

**Shalkiya Zinc**

**АО «ШалкияЦинк ЛТД»**

**Годовой отчет за 2016 год**

## СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ.....	3
КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	4-8
ОЦЕНКА МИНЕРАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ.....	9-10
ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	11-12
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	12-17
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ.....	18-23
РИСКИ, НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ.....	24-28
СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ.....	28-30
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ.....	31-39
ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	39
КЛЮЧЕВЫЕ ЗАДАЧИ НА 2017 ГОД.....	40
АУДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	41-73

## ЗАЯВЛЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

2016 год был очень важным годом для АО «ШалкияЦинк ЛТД», в котором были достигнуты значительные успехи.

В течение 2016 года Компания продолжала восстановительные работы по руднику Шалкия.

Был выполнен план по подготовке горных выработок: пройдено 7,031 п.м. (127,766 м<sup>3</sup>).

На промышленной площадке месторождения «Шалкия» проведены работы по ремонту здания административно – бытового комплекса со столовой на 300 мест, здания общежития на 160 мест, внутриплощадочных дорог, комплекса зданий шахты «Выдачная» (здание Вентиляционного сооружения, здание «Дробильный комплекс», здание «Компрессорная», сооружение «Копер» ТКВ (трубно – кабельный восстающий), здание Машинного зала №1 (клетевой подъем), здание Машинного зала №2 (скиповой подъем) и другие необходимые объекты.

Проведена ревизия и ремонт горно – шахтного оборудования (производства Финляндия, Швеция), а также приобретены новые единицы парка техники. Проведены работы по ремонту подземных выработок и стратегических подземных объектов рудника.

Приобретены необходимые запасные части и восстановлено находившееся в нерабочем состоянии горно – шахтное оборудование. Приобретена подземная специализированная машина для доставки взрывчатых веществ. Заключены договоры на поставку двух подземных автосамосвалов, одной погрузочно – доставочной машины. Оборудование поставлено в 1-ом квартале 2017г. Приобретено энергетическое оборудование: трансформаторы, подстанции. Для выполнения погрузочно – разгрузочных работ на поверхности приобретен автомобильный кран грузоподъемностью 50 тонн.

В настоящий момент продолжают работы по оптимизации технологических показателей проекта.

Ведутся горно – капитальные и горно – подготовительные работы на горизонтах +100 м, +40 м, +20 м с применением самоходного оборудования.

АО «ШалкияЦинк ЛТД» продолжает набор квалифицированных кадров, обучение персонала.

Основной стратегией Компании является строительство нового перерабатывающего завода, производительностью 4 млн тонн руды в год. В течение 2017 года Компания планирует обеспечить финансирование, достаточное для выполнения стратегии компании.

Компания ожидает оживление интереса со стороны стратегических инвесторов по отношению к руднику Шалкия. Все это позволяет нам смотреть с уверенностью в будущее.

Пользуясь возможностью, выражаю свою признательность нашим сотрудникам за их терпение в это нелегкое время, которую они показывают в выполнении своих ежедневных обязанностей, а также акционеру за его постоянную поддержку.

*Талгат Султанбеков*

## КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Месторождения «Шалкия» было открыто в 1959 году Турланской ГФП «Казгеофизтреста».

В 1963 г. Каратауской ГРЭ на объекте начаты объёмные геологоразведочные работы.

В 1979 г. ГКЗ СССР были утверждены геологические запасы Северо-Западного участка месторождения.

В 1981-1983 гг. по результатам детальной геологоразведки, было выявлено Юго-Восточное рудное тело месторождения.

В 1994 г. ГКЗ РК были утверждены и поставлены на государственный баланс запасы всего месторождения.

В 1981 г. головной проектный институт «Гипроцветмет» (г.Москва) разработал проект «Строительство рудника на месторождении Шалкия». Этот проект предусматривал строительство подземного рудника производительностью по добыче 3 млн. тонн в год.

В 2007 году институт «Казгипроцветмет» (г.Усть-Каменогорск) выполнил корректировку проекта «Строительство подземного рудника на месторождении «Шалкия» с выходом на проектную мощность 4 млн. тонн.

Строительство подземного рудника Шалкия было начато в 1980 году. Промышленное освоение месторождения начато в 1982 году, но по экономическим причинам прекращено в 1994 году. В этот период было попутно добыто примерно 1.7 млн. тонн руды. Построенная инфраструктура предназначалась для добычи 3 млн. тонн руды в год. Более 250 млн. долл. США было вложено в Советский период в капитальное строительство подземного рудника Шалкия. До 1994 года были сооружены стволы шахт, пройдены подземные горные выработки, построены подъездная железная и автомобильная дороги, линия электропередачи, подстанция 220 квт и жилой посёлок.

В 2001 г. месторождение «Шалкия» было приобретено горно-металлургической компанией ТОО «ШалкияЦинк ЛТД». После восстановительных работ в феврале 2004 года Компания начала добычу руды на руднике «Шалкия».

К концу 2007 года Компания увеличила производительность рудника Шалкия до 1.5 млн. тонн руды в год, за счет реконструкции и расширения.

ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» привлекла компанию «Outotec» (Финляндия) для базового проектирования новой обогатительной фабрики производительностью 4 млн.тонн руды в год. Компания «Outotec» в 2006 году провела необходимые металлургические испытания и во второй половине 2007 года завершила работы по базовому проектированию.

В 2008 году добыча была остановлена, рудник законсервирован.

По состоянию на 31 декабря 2016 года собственником 100%-ого пакета акций Компании является АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук». АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее «Акционер») приобрело контроль над Компанией 25 июня 2014 года.

АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») является единственным акционером АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук». Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

До 25 июня 2014 года единоличным акционером Компании являлся господин Кенес Ракишев, который 8 ноября 2013 года приобрел 100% акций Компании на открытых торгах на Казахстанской фондовой бирже (далее «КФБ»). До приобретения господином Кенесом Ракишевым единоличным акционером Компании являлся «ShalkiyaZinc N.V.», созданный в соответствии с законодательством Нидерландов. Контроль над ShalkiyaZinc N.V. принадлежал АО «SAT&Companу» (далее «SAT»), зарегистрированному в Республике Казахстан. Конечной контролирующей стороной SAT являлся господин Кенес Ракишев.

18 марта 2013 года Материнская компания приняла решение о преобразовании Компании из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество (далее «Преобразование») в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 28 марта 2013 года Министерство Юстиции Республики Казахстан зарегистрировало Компанию в виде акционерного общества.

Простые акции Компании торгуются на Казахстанской фондовой бирже. Простые акции компании включены в список акций второй категории КФБ.

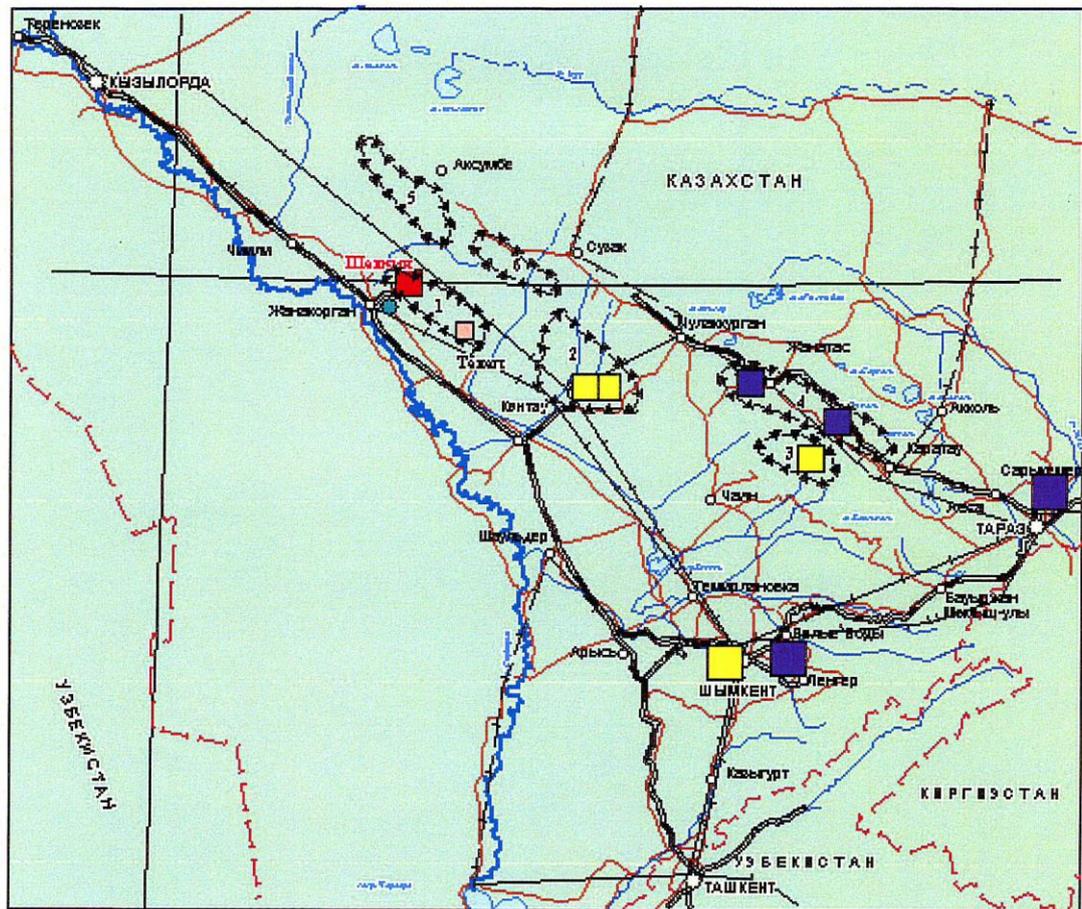
Юридический адрес Компании	Казахстан, Кызылординская область, Жанакорганский район, поселок Шалкия, ул. Мустафа Шокай, д. 32
Справка о государственной регистрации юридического лица	2723-1910-06-АО от 29 марта 2013 года.

### **Основная деятельность**

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование, заключенным между Министерством Энергетики и Минеральных Ресурсов Республики Казахстан (далее «МИНТ») и Компанией 31 мая 2002 года на добычу смешанной руды на месторождении Шалкия (далее «Контракт на недропользование Шалкия») с 2002 года по 2046 год.

Основная деятельность Компании заключается в разведке, добыче и переработке полиметаллической руды с содержанием цинка и свинца на месторождении Шалкия, расположенном в Жанакорганском районе Кызылординской области Республики Казахстан. Компания вела работы на руднике Шалкия (далее - «Рудник») и Кентауской обогатительной фабрике (далее - «КОФ») до ноября 2008г. В ноябре 2008 года вследствие спада цен на продукцию Компании на мировом рынке, вызванного мировым экономическим кризисом, Компания приостановила свою операционную деятельность. В настоящий момент Рудник и КОФ не работают и поддерживаются в удовлетворительном состоянии. Основной продукцией Компании являются свинцовый и цинковый концентраты.

Основные объемы добычи цинка и меди в Казахстане, на сегодняшний день, приходятся на Казцинк и Казахмыс.



30 0 30 60 км

Условные обозначения

- |   |   |  |
|---|---|--|
| <p>1-3 Рудные районы:<br/>                 1 - Акудук-Майдангельский, 2 - Мергалымсай-Амсайский, 3 - Байджансайский;<br/>                 4-5 Бассейны:<br/>                 4 - Карагусский фосфоритовый, 5 - Карагусский ванадиевый;<br/>                 6 - Кулястинская рудоносная площадь</p> |   | <p>Месторождение Шалкия</p>                    |
| <p>Горно-обогатительные комплексы:<br/>                 свинцово-цинковые<br/>                 фосфоритовые</p>   | <p>Разведанные месторождения свинца и цинка</p> | <p>Шалкиинское месторождение подземных вод</p> |
| <p>Металлургические и химические комбинаты:<br/>                 свинцовые и свинцово-цинковые<br/>                 фосфорные</p>   | <p>Границы республик СНГ</p>                    | <p>Железные дороги</p>                         |
| <p>ЛЭП 220Квт</p>   | <p>Шоссейные дороги</p>                         |  |

Рис. 1.1. Обзорная карта района работ

В декабре 2004 года Компания заключила контракт на недропользование с МИНТ на разведку и добычу смешанной руды на месторождении Талап (далее «Контракт на недропользование Талап»). В 2012 году Контракт на недропользование Талап был расторгнут по инициативе МИНТ. Недропользователь обратился в МИНТ РК с просьбой провести переговоры с целью устранения недоразумения, но был получен ответ, что вопрос может быть решен только в судебном порядке. Суд города Астаны отказал в иске недропользователя. Апелляционная судебная коллегия по гражданским и административным делам Суда города Астаны также оставила без удовлетворения иск недропользователя. Руководство Компании не планирует обжалование данного решения суда в вышестоящей инстанции.

С 4 квартала 2014г. рудник «Шалкия» производит горнокапитальные, горно-подготовительные и эксплоразведочные работы. В 2014-2016 гг. производились работы по восстановлению подземной и поверхностной инфраструктуры рудника и жилищных фондов.

По состоянию на 1 марта 2017 г., подготовлено 1,202,840 тонн запасов, готовы к выемке 400,430 тонн.

В течении 2016 года проведены следующие работы:

- 1) на промышленной площадке месторождения «Шалкия» проведены работы по ремонту здания административно-бытового комплекса со столовой на 300 мест, внутривозрадных дорог, комплекса зданий шахты «Выдачная» (здание Вентиляционного сооружения, здание «Дробильный комплекс», здание «Компрессорная», сооружение «Копер» ТКВ (трубно-кабельный восстающий), здание Машинного зала № 1 (клетевой подъем), здание Машинного зала № 2 (скиповой подъем) и другие необходимые объекты;
- 2) проведена ревизия и ремонт горно-шахтного оборудования (производства Финляндия, Швеция), а также приобретены новые единицы парка техники;
- 3) проведены работы по ремонту подземных выработок и стратегических подземных объектов рудника;
- 4) В 2015-2016 гг. восстановлен автотранспортный-уклон, запущены в эксплуатацию общежития на 160 и 28 мест, жилые дома для руководящего состава и ИТР.

В 2015-2016 гг. был разработан проект промышленной разработки рудника «Шалкия» (проект строительства рудника). Разработчик – ТОО «Казгипроцветмет» (далее – КГЦМ).

На основании геологических данных Компании и технических решений в рамках проекта КГЦМ в 2016 г. компания Micon International Co Limited (далее по тексту – «Micon») выполнила для Компании оценку минеральных ресурсов свинцово-цинкового месторождения Шалкия, в соответствии с нормативами кодекса JORC (2012), а также произвел оценку запасов свинцово-цинкового месторождения «Шалкия».

В 2015 г. Компания заключила договор с немецкой компанией Engineering Dobersek GmbH (далее по тексту – «Dobersek») для разработки технологического регламента переработки свинцово-цинковой руды месторождения «Шалкия» с учетом плана строительства обогатительной фабрики мощностью 4 млн. тонн в год. Регламент разработан на основании последних исследований, выполненных Dobersek с учётом многочисленных исследований, проведённых различными организациями России, ближнего и дальнего Зарубежья, а также наблюдений при посещении австралийского горно-обогатительного комплекса «MMG Century» в 2015 г.

Кроме того, компания Engineering Dobersek разработала ряд чертежей уровня базового инжиниринга фабрики для детальной проработки объектов строительства и их предварительной стоимости в рамках БТЭО.

#### *Существующее положение горных работ*

В настоящее время запасы северо-западного участка месторождения «Шалкия», находящиеся выше горизонта плюс 40 м, вскрыты тремя вертикальными стволами шахт «Выдачная», «Клетевая» и «Скиповая» и автотранспортным уклоном. Высота этажа составляет 60.0 м.

Ствол шахты «Выдачная» диаметром в свету 6.0 м пройден с поверхности до горизонта плюс 40 м (отм. плюс 32 м). Стволы шахт «Клетевая» и «Скиповая» диаметром в свету 7.0 м и 7.5 м, соответственно, пройдены с поверхности на глубину 588 м и 577 м (до отметок минус 347 м и 335 м). Стволы забетонированы, но отсутствует армировка. В стволе шахты «Клетевая» пройдены высечки по 8 м для оформления сопряжений ствола с горизонтами. В стволе шахты «Скиповая» пройдена дозаторная ниже горизонта минус 200 м. Стволы затоплены ниже уровня горизонта плюс 40 м, ведется откачка воды. Над устьями стволов расположены проходческие копры с проходческими лебедками.

Автотранспортный уклон сечением 18 – 23 м<sup>2</sup> пройден с поверхности под углом 6° до горизонта плюс 40 м. Автотранспортный уклон предназначен для передвижения самоходного оборудования и для доставки людей и материалов. Автотранспортный уклон имеет сбойки с горизонтами +163 м, +100 м, +40 м и используется в данное время для подачи свежего воздуха.

В районе шахты «Выдачная» пройдены «Трубно-кабельный» и «Гравийный» восстающие диаметром 6.0 м с поверхности до горизонта плюс 100 м. В трубно-кабельном восстающем располагаются водоотливные трубы, трубы сжатого воздуха и промышленного водопровода. На горизонтах +100 м и +40 м, у ствола шахты «Выдачная» расположен водоотливный комплекс.

## ОЦЕНКА МИНЕРАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ РУДНИКА ШАЛКИЯ

В 2016 году, была выполнена переоценка месторождения Шалкия, согласно стандартам JORC 2012. В результате этой оценки, которую выполняла компания Micon, были получены следующие ресурсы:

Борт (%ZnEq)	Руда, млн. т	Сод. Pb (%)	Запасы Pb (тыс. т)	Сод. Zn (%)	Запасы Zn (тыс. т)
<b>Measured Mineral Resources</b>					
0.0	25.20	1.14	287.49	3.51	883.92
2.0	23.56	1.19	281.4	3.65	861.0
3.0	19.25	1.32	255.0	3.97	764.1
<b>Indicated Mineral Resources</b>					
0.0	117.62	0.94	1,110.16	3.67	4,318.36
2.0	112.82	0.98	1,101.48	3.77	4,249.89
3.0	96.06	1.09	1,043.61	4.00	3,846.07
<b>Measured+Indicated Mineral Resources</b>					
0.0	142.81	0.98	1,397.66	3.64	5,202.28
2.0	136.38	1.01	1,382.85	3.75	5,110.90
3.0	115.31	1.13	1,298.56	4.00	4,610.21
<b>Inferred Mineral Resources</b>					
0.0	39.89	0.94	375.61	3.74	1,491.73
2.0	38.48	0.97	374.15	3.83	1,471.96
3.0	33.63	1.07	359.49	4.03	1,356.51

После оценки ресурсов, в рамках ТЭО по стандартам JORC 2012, были подсчитаны извлекаемые запасы месторождения:

Категория JORC	Руда, тыс.т	Zn, %	Pb, %	Zn, т	Pb, т
Доказанные (Proved)	16,946,620	3.24	1.08	549,416	182,886
Вероятные (Probable)	75,846,323	3.35	0.93	2,539,221	702,993
<b>Доказанные+вероятные</b>	<b>92,792,943</b>	<b>3.33</b>	<b>0.95</b>	<b>3,088,637</b>	<b>885,879</b>

При подсчете извлекаемых запасов, по стандартам JORC 2012, было применено бортовое содержание 3.0% условного цинка, на основе существующих экономических условий.

Отчет по оценке ресурсов, и ТЭО по стандартом JORC 2012 были разработаны и подписаны соответствующими компетентными лицами.

Запасы по месторождению, согласно стандартам ГКЗ РК, были посчитаны в 2006 году, и с тех пор не претерпели никаких изменений.

Данные по запасам из протокола ГКЗ РК №945-06-У

Компоненты подсчета	Единицы измерения	Балансовые руды			Забалансовые руды
		По категориям			
		В	С <sub>1</sub>	С <sub>2</sub>	
<b>ВСЕГО по месторождению:</b>					
Руда	тыс.т.	8,941.5	105,823.6	14,580.9	119,558.4
Свинец	тыс.т	132.5	1,370.5	154.4	735.2
Цинк	тыс.т	383.9	4,528.1	615.6	3,258.6
<b>Средние содержания</b>					
Свинца	%	1.48	1.30	1.06	0.61
Цинка	%	4.29	4.28	4.22	2.73

Основной стратегией Компании является строительство рудника Шалкия производительностью до 2 млн. т. в год - 2019г. и расширение рудника производительностью до 4 млн.т - 2020 г.

Выпуск продукции при этом должен составить:

- Цинка в концентрате – 115.5 тыс. тонн, при извлечении 75%.
- Свинца в концентрате — 24.4 тыс. тонн, при извлечении – 51%.
- Технология – флотационное обогащение.

***Строительство новой обогатительной фабрики (ОФ) и расширение рудника по производительности добычи 4 млн. тонн руды в год.***

Капитальные затраты, в период строительства, составят 556 млн. долларов США

Сроки строительства:

I — очереди, 2016-2018 гг. Достижение производительности 2 млн. тонн руды в год.

II- очереди, Развитие и увеличение добычи, выход на производительность до 4 млн. тонн руды с 4 кв 2018г.

Оборудование:

Outotec (Финляндия), Sandvik (Финляндия),

Atlas-Corco (Швеция)

Трудоустройство:

В период строительства – 956 рабочих мест.

В период эксплуатации – 1540 рабочих мест.

Планируемый годовой оборот около 270 млн долларов в год начиная с 2019года.

## ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА.

Компанией за отчетный год были достигнуты следующие результаты:

### Проектные работы:

- Разработан Проект промышленной разработки месторождения Шалкия подземным способом (ТОО «КАЗГИПРОЦВЕТМЕТ», август 2016г.);
- Заключен контракт и начаты работы по разработке Рабочей документации (ТОО «Казцинктех», декабрь 2016г.);
- Разработка Банковского ТЭО (Hatch Engineering, октябрь 2016г.);
- Проведение полупромышленных испытаний с целью подтверждения выбранной технологической схемы в Технологический регламент на проектирование обогатительной фабрики производительностью 4 млн. тонн руды в год (Engineering Dobersek, сентябрь 2016г.);
- Оценка минеральных ресурсов свинцово цинкового месторождения «Шалкия», в соответствии со стандартами кодекса JORC (2012) (Micon International Ltd., август 2016г.);
- Полупромышленные испытания разработанной технологии обогащения руды месторождения «Шалкия» (ООО НИИПИ «Технологии обогащения минерального сырья», 3 кв. 2016г.);

### Подготовка горных выработок:

В 2016г. был выполнен план по подготовке горных выработок: пройдено 7,031 п.м. (127,766 м<sup>3</sup>).

В настоящее время ведутся горно-капитальные и горно-подготовительные работы на горизонтах +100 м, +40 м и +20 м с применением самоходного оборудования.

Вскрытые запасы по состоянию 01.01.2017 г. представлены в таблице ниже.

Горизонты	Балансовые геологические запасы, т	Вскрытые активны запасы, т	Подготовленные запасы, т	Запасы готовые к выемке, т
Гор. + 163 м	3 202 543	2 257 793	160 450	27 450
Гор. + 100 м	8 431 515	7 902 716	1 042 390	372 980
<b>Итого вскрытых запасов до гор.+100</b>				
Запасы выше гор. +100 м	11 634 058	10 160 509	1 202 840	400 430
<b>Запасы нуждающиеся во вскрытие</b>				
Гор. + 40 м	7 504 642	7 504 642		
Гор. – 20 м	8 847 600	8 847 600		
Гор. – 80 м	9 374 600	9 374 600		
<b>Итого</b>	<b>25 726 842</b>	<b>25 726 842</b>		

### СМР (Строительно-монтажные работы):

- Произведён капитальный ремонт здания АБК 5-ти этажный (ТОО «Курылыс Искер Тобы», август 2016г.);
- Произведён капитальный ремонт здания общежития на 160 мест.

### **Оборудование:**

- Приобретены необходимые запасные части и восстановлено находившееся в нерабочем состоянии горно-шахтное оборудование (Sandvik, Atlas Copco);
- Приобретена подземная специализированная машина для доставки взрывчатых веществ;
- Заключены договора на поставку: двух подземных автосамосвалов, одной погрузочно-доставочной машины. Оборудование поставлено в 1-ом квартале 2017г.;
- Приобретено энергетическое оборудование: трансформаторы, подстанции;
- Для выполнения погрузочно-разгрузочных работ на поверхности приобретен автомобильный кран грузоподъемностью 50 тонн.

## **ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.**

### **Анализ рынка цветной металлургии Республики Казахстана**

Казахстан является самым крупным производителем цинка в СНГ, в 2014 г. в Республике Казахстан произведено примерно 386 тыс. тонн цинка. Две другие страны Центральной Азии – Таджикистан и Узбекистан – вместе ежегодно производят 36 тыс. тонн цинка

Из Республики Казахстан концентрат направляется в основном в Узбекистан и Китай. Китай также импортирует концентрат из других стран, Австралии, Перу и Боливии. Объемы поставок из Северной Америки и Европы очень невелики. За последние пять лет добывающие компании увеличивали производство в связи со спросом на рафинированный металл на мировом рынке.

Основные производители цинка в Казахстане:

- ТОО «Казцинк» (304.5 тыс. тонн в 2015 г.);
- группа «KAZ Minerals» (основная отрасль — медь, производство цинка — сопутствующая сфера деятельности; 94.3 тыс. тонн в 2015г.);
- ТОО «Актюбинская медная компания» (42.2 тыс. тонн в 2015 г.);
- компания ТОО Nova Цинк — дочернее предприятие ОАО «Челябинский цинковый завод» (36.8 тыс. тонн в 2015 г., весь свой цинковый концентрат отправляет на экспорт в Россию).

В Республике Казахстан работают три производителя цинкового концентрата: компании «КазЦинк» (Glencore), «Казахмыс» и Челябинский цинковый завод (ЧЦЗ). Компания АО «ШалкияЦинк ЛТД» может стать четвертым производителем концентратов в стране.

За январь 2017 года в Казахстане было произведено приблизительно 49.1 тысяч тонн цинкового концентрата – 21% снижение по сравнению с декабрем 2016 года. Несмотря на падение производства цинковых концентратов, производство рафинированного цинка осталось на почти уровне декабря 2016 года – 27,767 тонн (что говорит либо об использовании давальческого импортируемого сырья, либо об использовании накопленных складских запасов).

За 12 месяцев 2016 года, по данным официальной таможенной статистики, из Республики Казахстан было экспортировано цинковой руды и концентратов в объеме 165,404 тонн: 70% - Узбекистан, 30% - Китай. За 12 месяцев 2016 года в Республику

Казахстан было импортировано цинковой руды и концентрата в объеме 113,040 тонн: 100% из Таджикистана.

За 12 месяцев 2016 года из Республики Казахстан было экспортировано цинка необработанного, нелигированного, с содержанием цинка 99,99% или более, в объеме 262,235 тонн. Основными импортерами казахстанского цинка стали: Вьетнам (9%), Китай (36%), Нидерланды (17%) и Турция (33%).

## Цены

Годовые контракты на поставку цинкового концентрата<sup>1</sup> включают в себя базовую стоимость обогащения, а также оговорки о понижающей или повышающей шкале. Добывающая компания может заключить договор с заводом или с крупными торговыми домами, такими как Glencore, Noble, Trafigura и т.п.

Контракты могут быть рамочными или спотовыми.

- Рамочный контракт основан на согласованных объемах или тоннаже, поставляемом за календарный год или несколько лет с согласованными объемами продаж на ежегодной основе. Такие контракты имеют преимущества заблаговременной ясности в объемах продаж и закупок для продавца и покупателя.
- Спотовые контракты заключаются из-за возникновения непредвиденной потребности завода, который хочет поддержать запланированный уровень производства. Спотовые контракты привлекательны для добывающих компаний, так как позволяют получить более выгодные цены, чем рамочные контракты.

Некоторые добывающие компании принимают решение отложить какое-то количество продукции для спотовых контрактов, но они несут коммерческие риски. Если добывающая компания не может найти покупателя на партию концентрата, он может в итоге оказаться убыточным товаром. В этом случае цена может быть ниже установленной в рамочных контрактах.

Ежегодные переговоры между добывающими компаниями и заводами по урегулированию цен и стоимости обогащения начинаются в октябре, а иногда продолжаются и в первом квартале следующего года. Иногда этот период называют «брачным сезоном».

Добывающей компании, занимающейся продажей концентрата, необходимо учитывать следующее:

- а. Цены на металлический цинк:

Актуальной ценой является цена на ЛБМ (Лондонской бирже металлов) в долларах США, на условии денежных расчетов. Это средняя цена на металл за календарный месяц, торгующийся на ЛБМ, как правило, через месяц после прибытия груза.

- б. Промышленный металл:

Цинковые заводы готовы платить добывающим предприятиям только за 85% содержащегося металла в концентрате, который они покупают, с учетом минимального вычета в размере 8%.

<sup>1</sup> Практически та же практика применима к свинцовым концентратам

В случае рудника «Шалкия» содержание цинка в концентрате составляет 55%. Поэтому объем промышленного металла составляет  $85\% \times 55\% = 46.75\%$ . Поэтому вычет составляет  $55\% - 46.75\% = 8.25\%$ , что больше 8%. Таким образом, промышленный металл в концентрате из рудника «Шалкия» будет составлять 85%.

Оставшиеся 15% цинка, содержащегося в концентрате, называются неоплачиваемым взносом металла в пользу завода и продаются по полной стоимости металла на рынке. На практике заводы получают только 9–10% неоплачиваемого металла.

Минимальный вычет 8% представляет собой «штраф», уплачиваемый добывающей компанией за производство концентрата с содержанием цинка менее 54%.

с. Стоимость обогащения:

Добывающая компания также должна оплатить заводу стоимость переработки (СП). В теории СП представляет собой расходы завода по обогащению и переработке концентрата в металл.

На практике договорная СП не отражает расходы завода. Она неизменно ниже, чем заводские расходы, и ежегодно устанавливается путем переговоров между добывающей компанией и заводом в течение «сезона союзов».

СП оплачивается за тонну концентрата (не за тонну продаваемого металла).

СП включает долю цены и является годовым ориентиром, который обычно устанавливается в ходе переговоров между основными производителями и включает следующие компоненты:

- Базовая СП - СП до применения повышающей/понижающей шкалы;
- Базовая цена - Цена цинка на ЛБМ, по которой устанавливается базовая СП (обычно цена на ЛБМ на момент переговоров);
- Повышающая шкала - % увеличения базовой СП при каждом повышении цены на ЛБМ в долларах США свыше базовой цены;
- Понижающая шкала - % понижения базовой СП при каждом понижении цены на ЛБМ в долларах США ниже базовой цены.

Базовая СП, а также процент повышения и процент понижения для повышающей/понижающей шкалы определяются ежегодно в ходе переговоров по контрактам. Эти коммерческие условия стимулируют заводы поддерживать высокие цены на цинк. При оценке Проекта эти скользящие шкалы не влияют на экономические параметры проекта.

Китайские цинкоплавильные заводы рекордно снизили плату за переработку концентрата на фоне дефицита руды, тогда как закрытие рудников, вероятно, заставит предприятия сократить выпуск металла, сообщают источники Dow Jones. Между тем мировые поставки цинка сокращаются ввиду того, что закрылись ряд крупных рудников, тогда как другие сократили добычу. Вместе с тем спрос на металл в текущем году оказался выше прогнозного, так как китайский строительный бум набрал силу. Заводы в настоящее время предлагают TC/RCs на уровне 30-40 долл. за тонну по сравнению со 100-110 долл. за тонну еще в августе.

d. Комиссия:

В концентрате, получаемом из пород месторождения «Шалкия», интерес представляют два элемента:

- Кремнезем: обычно заводы принимают концентраты с содержанием до 2.5%. Если содержание двуокси кремния превышает 2.5%, то завод взимает комиссию в размере 2 долл. за тонну сухого концентрата за каждый 1% свыше 2.5%.
- Железо: обычно заводы принимают концентраты с содержанием до 8%. Если содержание железа превышает 8%, завод берет комиссию в размере 1.5 долл. за тонну сухого концентрата за каждый 1% свыше 8%.

В случае с концентратом с месторождения «Шалкия» содержание двуокси кремния оценивается в 4-5%, однако содержание железа составляет 1.3%. Высокое содержание кремния более чем компенсируется низким содержанием железа.

Исходя из этого, не прогнозируется уплаты какой-либо комиссии на концентрат с месторождения «Шалкия» в связи с содержанием двуокси кремния выше 2.5%.

e. Транспортировка

Как правило, добывающие компании оплачивают расходы по транспортировке концентрата от рудника до порта, предложенного заводом. Завод несет расходы по разгрузке в порту и по внутренней транспортировке по железной дороге или автомобильным транспортом. Концентрат с месторождения «Шалкия» будет транспортироваться в железнодорожных вагонах от рудника до Алашанькоу – сухопутного порта на границе Китая и Казахстана, где он будет перегружаться в китайские вагоны и доставляться на завод.

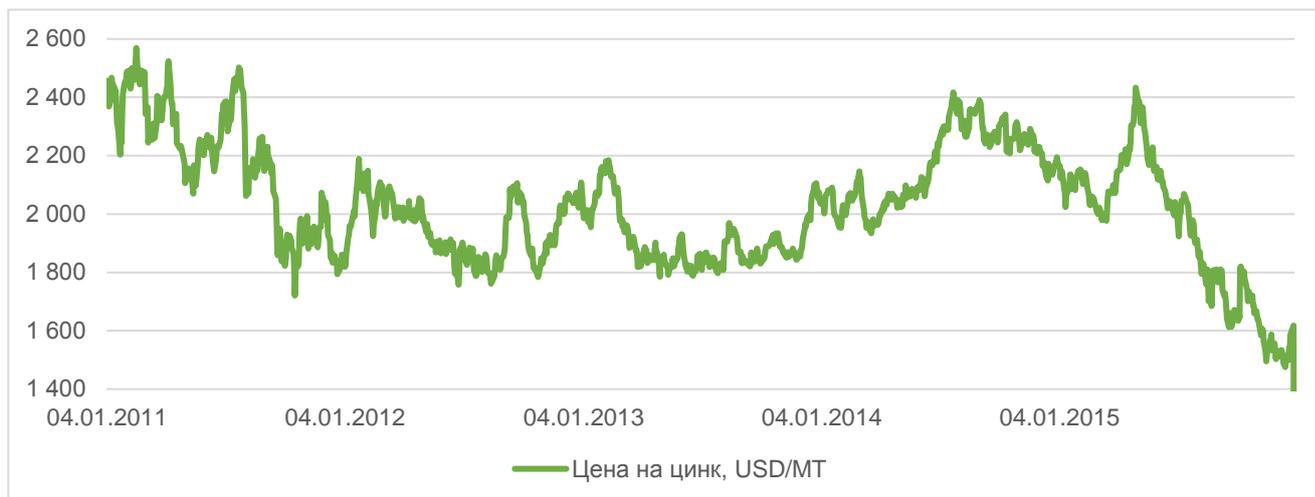
Прогноз спроса<sup>2</sup>

Рынок цинка, скорее всего, движется от периода относительного избытка к периоду дефицита. Можно ожидать, что рынок перейдет от относительно небольшого дефицита в 200 тыс. тонн к более существенному в 800 тыс. тонн к 2020 году.

Исходя из прогнозируемого объема производства на существующих рудниках и проектах, которые будут запущены в ближайшее время, маловероятно, что этот дефицит может быть полностью ликвидирован. Ключевым фактором неопределенности является объем добычи в Китае, который может иметь потенциал для увеличения производства, однако мы считаем, что роста добычи руды в Китае может оказаться недостаточно, чтобы полностью ликвидировать эту нехватку.

Эти факторы способствуют повышению цен на цинк. Однако в глобальном масштабе в отрасли имеются избыточные заводские мощности. Этот избыток мощностей больше в Китае, где коэффициент использования составляет около 72%. Это может привести к некоторым ограничениям, в частности, ограничить рост цен на металл до 2020 года.

<sup>2</sup> Для сведения: в рудах цинк обычно соседствует со свинцом и другими металлами, включая медь, золото и серебро. Обычно цены на цинк и свинец имеют более 80% корреляцию, что служит базой для трейдинговых стратегий.



После 2020 года дефицит будет покрыт за счет возможных готовящихся проектов, описанных в предыдущем разделе. Дефицит в производстве концентрата с 2015 по 2020 год выступит стимулом для появления новых проектов и принесет большие объемы концентрата на рынок. Однако эти проекты должны быть способны преодолеть указанные проблемы.

Как ожидается, интенсивность капитальных затрат для возможных проектов будет существенно выше. Различные аналитические и отраслевые отчеты говорят о том, что ценовые стимулы могут варьироваться в диапазоне 2,500 – 4,000 долл. США за тонну.

По оценкам Bloomberg Intelligence, в текущем году глобальный дефицит цинкового сырья составит 1,115 тыс. тонн.

#### Рынок свинца в Казахстане

За 12 месяцев 2016г. из Республики Казахстан было экспортировано свинцовой руды и концентратов в объеме 41,226.8 тонн: 100% - Китай.

За 12 месяцев 2016г. в Республику Казахстан было импортировано свинцовой руды и концентрата в объеме 97,121.5 тонн: 95% из Таджикистана, 4% из Гватемалы. За 11 месяцев 2016г. из Республики Казахстан было экспортировано свинца рафинированного, в объеме 111,417.4 тонн. Основными импортерами казахстанского свинца стали: Вьетнам (39%), Китай (10%), Нидерланды (13%) и Испания (37%).

Рис. 12: Историческая цена на свинец в 2011-2017 гг.



### План сбыта и маркетинга

По предварительно-проработанным каналам сбыта (поиск потенциальных покупателей цинковых и свинцовых концентратов в РК и за рубежом), Компания планирует реализовывать концентрат как ведущим мировым трейдинговым компаниям, так и металлургическим заводам-производителям рафинированного цинка (smelters).

Ввиду неразвитости транспортных путей из Казахстана в Европу (отсутствие прямых железнодорожных сообщений и отсутствие морских путей), наиболее целесообразным с точки зрения транспортных расходов является реализация концентрата в Китай, Россию, прочие страны ближнего зарубежья, а также в ТОО «Казцинк» на территории РК. В настоящее время Компания имеет предварительные договоренности с одними из ведущих трейдинговых компаний в мире (заключены меморандумы о взаимопонимании) по поставке концентратов в Китай, а также по поставке концентратов в ТОО «Казцинк». Наиболее выгодные условия учтены в расчетах Проекта. Однако, Компания планирует продолжить поиск потенциальных покупателей в других направлениях, в т.ч. в лице металлургических заводов, - конечных покупателей цинковых и свинцовых концентратов для достижения оптимальности условий поставки.

Поставка товара в Китай, Россию и Восточный Казахстан – целесообразнее железнодорожным транспортом ввиду наличия железнодорожного сообщения на территории Шалкиинского ГОКа.

### ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	12/31/2012 тыс. тенге	%	12/31/2013 тыс. тенге	%	12/31/2014 тыс. тенге	%	12/31/2015 тыс. тенге	%	12/31/2016 тыс. тенге	%
<b>Долгосрочные активы</b>	<b>4,735,954</b>	<b>84%</b>	<b>3,495,060</b>	<b>94%</b>	<b>4,071,010</b>	<b>95%</b>	<b>9,396,621</b>	<b>78%</b>	<b>14,922,309</b>	<b>71%</b>
Основные средства	3,529,508	62%	3,116,193	84%	3,433,717	80%	8,331,468	69%	13,157,272	63%
Нематериальные активы	-	0%	-	0.0%	2,204	0.1%	15,251	0.1%	43,611	0.2%
Прочие долгосрочные активы	1,206,446	21.3%	378,867	10%	635,089	15%	1,049,902	9%	1,721,426	8%
<b>Текущие активы</b>	<b>917,882</b>	<b>16%</b>	<b>224,082</b>	<b>6%</b>	<b>222,659</b>	<b>5%</b>	<b>2,655,538</b>	<b>22%</b>	<b>5,961,984</b>	<b>29%</b>
Денежные средства и их эквиваленты	3,166	0%	2,945	0%	14,942	0%	484,219	4%	2,605,139	12%
Торговая дебиторская задолженность	863,838	15%	133,486	4%	98,885	2%	37,599	0%	258,293	1%
Товарно-материальные запасы	40,906	1%	36,123	1%	85,906	2%	358,256	3%	511,790	2%
Краткосрочные банковские вклады	-	0%	-	0%	-	0%	1,765,114	15%	2,532,086	12%
Прочие текущие активы	9,972	0%	51,528	1%	22,926	1%	10,350	0%	54,676	0.3%
<b>Итого активов</b>	<b>5,653,836</b>	<b>100%</b>	<b>3,719,142</b>	<b>100%</b>	<b>4,293,669</b>	<b>100%</b>	<b>12,052,159</b>	<b>100%</b>	<b>20,884,293</b>	<b>100%</b>
Уставный капитал	10,232,668	181%	4,176,100	112%	4,176,100	97%	11,916,100	99%	21,036,296	101%
Нераспределённый доход	(13,326,781)	236%	(790,687)	(21%)	(1,109,699)	(26%)	(932,088)	(8%)	(1,121,114)	(5%)
<b>Итого капитала</b>	<b>(3,094,113)</b>	<b>(55%)</b>	<b>3,385,413</b>	<b>91%</b>	<b>3,066,401</b>	<b>71%</b>	<b>10,984,012</b>	<b>91%</b>	<b>19,915,182</b>	<b>95%</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>(8,054,061)</b>	<b>142%</b>	<b>231,238</b>	<b>6%</b>	<b>111,267</b>	<b>3%</b>	<b>208,515</b>	<b>2%</b>	<b>287,985</b>	<b>1%</b>
Долгосрочные займы от Материнской компании	(7,566,453)	134%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Резерв по восстановлению месторождения	(228,469)	4%	231,238	6.2%	111,267	2.6%	176,745	1.5%	189,146	1%
Задолженность перед Республикой Казахстан	(259,139)	5%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0%
Отложенное налоговое обязательство	-	0%	-	0%	-	0%	31,770	0%	98,839	0.5%
<b>Текущие обязательства</b>	<b>(693,888)</b>	<b>12%</b>	<b>102,491</b>	<b>3%</b>	<b>1,116,001</b>	<b>26%</b>	<b>859,632</b>	<b>7%</b>	<b>681,126</b>	<b>3%</b>
Кредиторская задолженность	(359,902)	6%	70,107	1.9%	1,072,815	25%	784,126	7%	396,247	2%
Краткосрочные займы от Материнской компании	(140,639)	2%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Авансы полученные	(104,367)	2%	7,506	0.2%	1,997	0.0%	1,879	0%	3,745	0%
Прочие текущие обязательства	(88,980)	2%	24,878	1%	41,189	1%	73,627	1%	281,134	1%
<b>Итого обязательств</b>	<b>(8,747,949)</b>	<b>155%</b>	<b>333,729</b>	<b>9%</b>	<b>1,227,268</b>	<b>29%</b>	<b>1,068,147</b>	<b>9%</b>	<b>969,111</b>	<b>5%</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>	<b>(5,653,836)</b>	<b>100%</b>	<b>3,719,142</b>	<b>100%</b>	<b>4,293,669</b>	<b>100%</b>	<b>12,052,159</b>	<b>100%</b>	<b>20,884,293</b>	<b>100%</b>

Годовой отчет за 2016 г.  
АО «ШалкияЦинк ЛТД»

	31.12.2011		31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге
<b>Долгосрочные активы</b>	<b>5 080 771</b>	<b>81%</b>	<b>4 735 954</b>	<b>84%</b>	<b>3 495 060</b>	<b>94%</b>	<b>4 071 010</b>
Основные средства	3 462 914	55%	3 529 508	62%	3 116 193	84%	3 433 717
Нематериальные активы	-	0%	-	0%	-	0,0%	2 204
Прочие долгосрочные активы	1 617 857	26%	1 206 446	21,3%	378 867	10%	635 089
<b>Текущие активы</b>	<b>1 226 972</b>	<b>19%</b>	<b>917 882</b>	<b>16%</b>	<b>224 082</b>	<b>6%</b>	<b>222 659</b>
Денежные средства и их эквиваленты	9 498	0%	3 166	0%	2 945	0%	14 942
Торговая дебиторская задолженность	1 127 247	18%	863 838	15%	133 486	4%	98 885
Товарно-материальные запасы	57 134	1%	40 906	1%	36 123	1%	85 906
Краткосрочные банковские вклады	-	0%	-	0%	-	0%	-
Прочие текущие активы	33 093	1%	9 972	0%	51 528	1%	22 926
<b>Итого активов</b>	<b>6 307 743</b>	<b>100%</b>	<b>5 653 836</b>	<b>100%</b>	<b>3 719 142</b>	<b>100%</b>	<b>4 293 669</b>
Уставный капитал	10 232 668	162%	10 232 668	181%	4 176 100	112%	4 176 100
Дополнительный оплаченный капитал	-	0%	-	0%	-	0%	-
Резерв переоценки валюты	-	0,0%	-	0,0%	-	0%	-
Дебиторская задолженность Материнской компании	-	0,0%	-	0,0%	-	0%	-
Нераспределённый доход	- 12 486 715	-198%	- 13 326 781	-236%	- 790 687	-21%	- 1 109 699
<b>Итого капитала</b>	<b>- 2 254 047</b>	<b>-36%</b>	<b>- 3 094 113</b>	<b>-55%</b>	<b>3 385 413</b>	<b>91%</b>	<b>3 066 401</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>7 817 860</b>	<b>124%</b>	<b>8 054 061</b>	<b>142%</b>	<b>231 238</b>	<b>6%</b>	<b>111 267</b>
Долгосрочные займы от Материнской компании	7 471 346	118%	7 566 453	134%	-	0%	-
Резерв по восстановлению месторождения	115 455	2%	228 469	4%	231 238	6,2%	111 267
Задолженность перед Республикой Казахстан	231 059	4%	259 139	5%	-	0,0%	-
Отложенное налоговое обязательство	-	0%	-	0%	-	0%	-
<b>Текущие обязательства</b>	<b>743 930</b>	<b>12%</b>	<b>693 888</b>	<b>12%</b>	<b>102 491</b>	<b>3%</b>	<b>1 116 001</b>
Кредиторская задолженность	441 045	7,0%	359 902	6%	70 107	1,9%	1 072 815
Краткосрочные займы от Материнской компании	138 309	2%	140 639	2%	-	0%	-
Авансы полученные	99 280	2%	104 367	2%	7 506	0,2%	1 997
Прочие текущие обязательства	65 296	1%	88 980	2%	24 878	1%	41 189
<b>Итого обязательств</b>	<b>8 561 790</b>	<b>136%</b>	<b>8 747 949</b>	<b>155%</b>	<b>333 729</b>	<b>9%</b>	<b>1 227 268</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>	<b>6 307 743</b>	<b>100%</b>	<b>5 653 836</b>	<b>100%</b>	<b>3 719 142</b>	<b>100%</b>	<b>4 293 669</b>

### **Активы**

▶ Основные средства занимают наибольшую долю в структуре активов Компании (63% от общего размера активов по состоянию на 31 декабря 2016 года); нематериальные активы составляют 0.2%. В 2016 году активы Компании выросли на 73% по сравнению с предыдущим годом, в основном за счет финансирования Материнской компании развития рудника, потому как начиная с 2014 г. АО НГК "Тау-Кен Самрук" приобрел контроль над Компанией и начал активно инвестировать в проект для скорейшей его реализации. Начиная с 2014 года заметна тенденция роста активов в связи с покупкой техники, началом строительства объектов инфраструктуры, ремонта текущих объектов, а также проходкой Горно-капитальных выработок.

▶ Суммарный размер текущих активов увеличился с 22% в 2015г. до 29% в 2016г. в виду увеличения краткосрочных банковских вкладов на 43% относительно предыдущего периода, а также увеличения доли денежных средств и эквивалентов на 8%. В первую очередь это связано с началом реализации проекта после покупки Компании АО "Тау-Кен Самрук".

### **Обязательства**

▶ Доля обязательств по отношению к общей сумме активов Компании на конец 2016г. составила 5%. С 2014г. наблюдается тенденция по увеличению объемов уставного капитала, так как финансирование Компании со стороны АО НГК "Тау-Кен Самрук" проводилось за счет пополнения УК Компании. Размер обязательств незначительно уменьшился по отношению к 2015 году.

### **Капитал**

▶ Соотношение уровня капитала и уровня обязательств к общей стоимости активов в 2016г. составило 95% и 5%, соответственно, в то время как за аналогичный период прошлого года данный показатель составлял 91% и 9%, соответственно. Подобное изменение структуры капитала и обязательств компании произошло в результате увеличения доли Уставного Капитала по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, объем Уставного капитала увеличился в 1.77 раза.

Отчет о прибылях и убытках АО "ШалкияЦинк ЛТД", тыс. тенге

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Доходы от реализации	122,867	281,966	232,047	150,700	(2,700)	33,292
Выручка	0	0	0	0	0	0
Прочие	122,867	281,966	232,047	150,700	(2,700)	33,292
Себестоимость <sup>1</sup>	0	0	0	0	0	0
<b>Валовая прибыль</b>	<b>122,867</b>	<b>281,966</b>	<b>232,047</b>	<b>150,700</b>	<b>(2,700)</b>	<b>33,292</b>
<i>Валовая маржа</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
Общие и административные расходы	(501,440)	(981,567)	(1,463,298)	(423,029)	(304,270)	(341,818)
<b>ЕБИТДА</b>	<b>(378,573)</b>	<b>(699,601)</b>	<b>(1,231,251)</b>	<b>(272,329)</b>	<b>(306,970)</b>	<b>(308,526)</b>
<i>Рентабельность по ЕБИТДА</i>	<i>(308%)</i>	<i>(248%)</i>	<i>(531%)</i>	<i>(181%)</i>	<i>11,369%</i>	<i>(927%)</i>
Амортизация	0	0	0	0	0	0
<b>ЕБИТ</b>	<b>(378,573)</b>	<b>(699,601)</b>	<b>(1,231,251)</b>	<b>(272,329)</b>	<b>(306,970)</b>	<b>(308,526)</b>
<i>Рентабельность по ЕБИТ</i>	<i>(308%)</i>	<i>(248%)</i>	<i>(531%)</i>	<i>(181%)</i>	<i>11,369%</i>	<i>(927%)</i>
Доходы и расходы по вознаграждениям	896,749	(133,528)	410,012	(25,336)	92,582	397,508
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы	25,437	1,277	29,599	(12,598)	474,185	(129,580)
Прочие доходы и расходы	0	0	0	0	0	0
<b>Прибыль до вычета налогов</b>	<b>543,613</b>	<b>(831,852)</b>	<b>(791,640)</b>	<b>(310,263)</b>	<b>259,797</b>	<b>(40,598)</b>
Налог на прибыль компании	10,117	(8,214)	(228,834)	(25,981)	(99,832)	(148,428)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>553,730</b>	<b>(840,066)</b>	<b>(1,020,474)</b>	<b>(336,244)</b>	<b>159,965</b>	<b>(189,026)</b>
<i>Рентабельность по чистой прибыли</i>	<i>451%</i>	<i>(298%)</i>	<i>(440%)</i>	<i>(223%)</i>	<i>(5,925%)</i>	<i>(568%)</i>

<sup>1</sup> Согласно учетной политике Компании расходы связанные с амортизацией ОС учитываются в статье «Себестоимость».

**Доходы Компании**

- ▶ Компания находится на стадии реализации проекта, соответственно выручка с операционной деятельности в данный момент не генерируется, также, как и себестоимость. Все ГКР капитализируются, единственный источник дохода - это прочая деятельность и финансовый доход
- ▶ Доход от прочей операционной деятельности состоит из выручки за предоставление услуг по погрузке щебня, аренды складов и помещений. К Расходам от неосновной деятельности относятся затраты на содержание КОФ (Кентауской обогатительной фабрики и участка ЖДУ).
- ▶ Финансовый доход компания получает за счет размещения свободных средств на депозитах БВУ.

### Оценка ликвидности Компании

	2012	2013	2014	2015	2016	Нормативное значение
Общий коэффициент ликвидности	1.32	2.19	0.20	3.09	8.75	<b>0.7-3.0</b>
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.00	0.03	0.01	0.56	3.82	<b>0.2-0.5</b>
Собственный оборотный капитал	469,000	129,097	(891,345)	1,797,785	5,284,603	> 0
Оборотный капитал (non-cash)	469,000	129,097	(891,345)	32,671	2,752,517	> 0
Коэффициент маневренности оборотного капитала	(0.15)	0.04	(0.29)	0.16	0.27	> 0.1

Коэффициенты ликвидности позволяют оценить способность компании своевременно и в полном объеме выполнять краткосрочные обязательства за счет текущих активов.

► Коэффициент общей ликвидности характеризует способность Компании выполнять краткосрочные обязательства за счет всех текущих активов. Допустимое значение данного коэффициента принято для казахстанских компаний от 0.7 до 3.0. Значение коэффициента общей ликвидности АО "ШалкияЦинк ЛТД" на 31 декабря 2016 года составляет 8.75, что превышает рекомендуемый норматив за счет увеличения денежных средств и банковских вкладов на конец периода, что возникло в результате финансирования материнской компанией увеличения уставного капитала Компании.

► Коэффициент абсолютной ликвидности отражает способность компании выполнять краткосрочные обязательства за счет свободных денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, т.е. за счет наиболее ликвидной части активов. Допустимое значение данного коэффициента от 0.2 до 0.5. Значение коэффициента Компании составляет 3.82, что превышает рекомендуемый норматив за счет увеличения денежных средств и банковских вкладов на конец периода, что возникло в результате финансирования материнской компанией увеличения уставного капитала Компании.

► Собственный оборотный капитал - величина, на которую общая сумма оборотных средств превышает сумму краткосрочных обязательств (краткосрочной кредиторской задолженности). На начало и конец анализируемого периода его величина имеет положительную величину. Это свидетельствует о том, что Компания не испытывает дефицита в финансировании операционной деятельности.

► Коэффициент маневренности оборотного капитала. Данный показатель отражает долю собственного оборотного капитала компании в общей величине собственных источников финансирования деятельности. Рекомендуемое значение данного показателя свыше 0.1. Рассчитанные значения выше рекомендуемого норматива в 2015-2016гг.

**Показатели рассмотренных коэффициентов ликвидности свидетельствуют о том, что на 31 декабря 2016 года Компания в состоянии своевременно и в полном объеме оплачивать свои счета за счет ликвидных активов.**

### Оценка финансовой устойчивости Компании

	2012	2013	2014	2015	2016	Нормативное значение
Коэффициент концентрации собственного капитала/Автономии	(0.55)	0.91	0.71	0.91	0.95	> 0.50
Коэффициент финансовой устойчивости	0.88	0.97	0.74	0.93	0.97	> 0.75
Коэффициент маневренности	2.53	(0.03)	(0.33)	0.14	0.25	0.20-0.50
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	(8.53)	(0.49)	(4.51)	0.60	0.84	> 0.10
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	1.62	0.06	0.04	0.02	0.01	-
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	1.70	0.07	0.03	0.02	0.02	> 0.50
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	(2.83)	0.10	0.40	0.10	0.05	< 1.00

Коэффициенты финансовой устойчивости позволяют оценить способность компании погашать свои обязательства и сохранять права владения компанией в долгосрочной перспективе. Проанализируем коэффициенты финансовой устойчивости АО "ШалкияЦинкЛТД" детальнее:

▶ Коэффициент автономии - основной показатель, характеризующий финансовую устойчивость Компании. Рекомендуемое значение данного показателя свыше 0.50. В 2012 г. коэффициент автономии ниже рекомендуемого норматива. Это связано с дебиторской задолженностью перед Материнской компанией. Следующие 4 года коэффициент автономии выше нормативного показателя

▶ Коэффициент финансовой устойчивости показывает величину собственного капитала и долгосрочных заемных средств (их долю) в общей сумме источников финансирования деятельности компании. Значение данного коэффициента превышает нормативные значения, что свидетельствует о финансовой устойчивости Компании.

▶ Коэффициент маневренности указывает на использование собственных средств, направляемых во долгосрочные активы. В 2013-2014гг. коэффициент имеет отрицательное значение, что свидетельствует о недостатке собственных средств для покрытия внеоборотных активов. По итогам 2015 и 2016 гг. коэффициент превышает нормативные значения, что говорит о достаточности текущего финансирования.

▶ Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует наличие у компании собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Значение данного показателя на протяжении всего анализируемого периода имеет положительное значение.

▶ Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств показывает долю привлеченных долгосрочных источников финансирования в общей величине долгосрочных заемных и собственных источников финансирования деятельности компании. В виду незначительной величины долгосрочных заемных средств в собственном капитале Компании, его увеличение на дату оценки по отношению к предыдущим периодам не может восприниматься как негативная тенденция и носит лишь индикативный характер.

▶ Коэффициент структуры долгосрочных вложений отражает, какая часть внеоборотных активов компании была сформирована за счет долгосрочных привлеченных средств. Значение коэффициента Компании составляет 0.02, что является низким показателем. И говорит о том, что компания мало привлекает заемные средства.

▶ Значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств показывают значительное превышение собственных средств над заемным капиталом, и составляет 0.05 на конец 2016г.

## **РИСКИ, НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ**

### **Риски**

Компания имеет небольшую производственную историю, и начала свою деятельность в 2004г. В результате Компания подвергается рискам, расходам и неопределенностям связанного с осуществлением бизнес-плана, с которыми, как правило, не сталкиваются в более зрелых компаниях. В частности, основные риски, возникающие в отношении Компании, являются риск изменения процентных ставок, валютный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Неверные решения в принятии необходимых мер и слабый контроль в операционных и финансовых системах или управленческом контроле и процедурах Компании могут повлиять на бизнес-план и могут иметь существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое состояние или результаты Компании.

Руководство непрерывно оценивает и контролирует ключевые бизнес риски. Компания указывает основные риски, которые могли оказать существенное влияние на бизнес:

- Компании, вовлеченные в бизнес по добыче цинка и свинца, стоят перед определенными рисками, связанными с их деятельностью (включая разведку и добычу), которые могут иметь отрицательный эффект на их бизнес, операционные результаты и финансовое положение. Исторически 90% дохода Компании были получены от продажи цинкового концентрата. Цена на цинк оказала значительное влияние на операционные результаты Компании. Цены на цинк и свинец могут меняться значительно, из-за многих факторов, которые находятся вне контроля Компании. Компания исторически не страховала свою подверженность риску колебаний цены на ее продукты.

- В результате кредиторской задолженности, выраженной в различных валютах, отчет о финансовом положении Компании может существенно меняться в зависимости от обменного курса. Компания не страхует свои риски иностранной валюты.

- Компания подвержена 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 Компании в 2008 году, кредитный риск возникает, в основном, из денежных средств и их эквивалентов, денежных средств с ограничением по использованию и прочей дебиторской задолженности. Относительно банков и финансовых учреждений, принимаются только предприятия с высокими рейтингами. Компания не имеет системы оценки кредитоспособности потребителей, политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

- Риск ликвидности - Компания может столкнуться с трудностями при исполнении денежных обязательств.

### **Система управления рисками и основные факторы риска Общества за 2016г.**

Система управления рисками является неотъемлемой составляющей деятельности Общества и направлена на идентификацию, оценку и мониторинг всех существенных рисков, а также на принятие мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на стоимость и репутацию Общества.

Общество сталкивается с различными рисками, которые в той или иной степени влияют на достижение запланированных показателей и целей, эффективность принимаемых решений и результативность деятельности в целом. Общество осознает важность управления рисками, своевременную идентификацию и принятия мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на ее финансово-

хозяйственную деятельность и репутацию.

Внедрение корпоративной системы управления рисками в Обществе осуществляется в рамках исполнения рекомендаций Единственного акционера, согласно которым, внедрение системы корпоративного управления рисками должно осуществляться в соответствии с концепцией COSO (Комитет спонсорских организаций Комиссии Тредвея / The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) Системы управления рисками.

Процесс управления рисками в Обществе проводится в соответствии с утвержденными Советом директоров внутренними документами по управлению рисками.

Решением Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» от 25.11.2015 года (протокол № 12/150, утвержден Регистр и Карта рисков Общества на 2016 год.

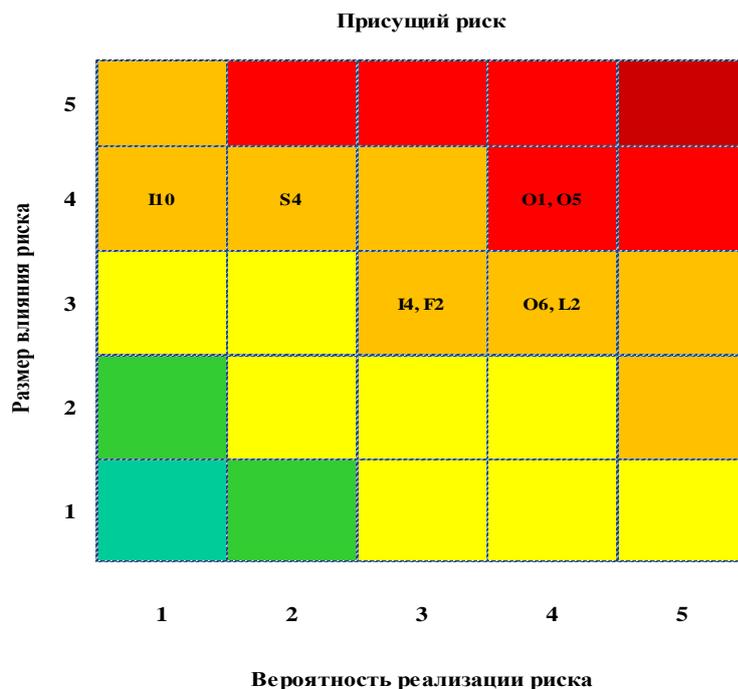
Суммарно Регистр рисков Общества на 2016 год состоит из 28 рисков. Согласно проведенным оценкам выявленные риски Общества оценены по степени значимости следующим образом:

- Высокие риски – 7;
- Средние риски – 17;
- Низкие риски – 4.

В соответствии с Правил управления рисками АО «Тау-Кен Самрук» (Корпоративный стандарт), утвержденных решением Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» № 10/14 от 29.08.2014 г., критические риски Общества были классифицированы по следующим категориям (оранжевая и красная зона):

- Стратегические риски:  
*S4 Риск недофинансирования проектов;*
- Инвестиционные риски:  
*I4 Риск некачественной экспертизы или разработки проектных документов;*  
*I10 Риск несвоевременного ввода в эксплуатацию проекта;*
- Операционные риски:  
*O1 Риски нарушения процесса закупок;*  
*O5 Экологический риск;*  
*O6 Риск несчастных случаев и возникновения чрезвычайных ситуации на производстве;*
- Правовые риски:  
*L2 Риск нарушения условий/невыполнение обязательств действующих контрактов/договоров;*
- Финансовые риски:  
*F2 Тарифный риск;*

Идентифицированные риски оцениваются по степени воздействия, вероятности возникновения и времени влияния. Затем они отображаются на карте рисков Общества.



Основными рисками деятельности Общества в 2016 году является «Риск нарушения процесса закупок» и «Экологический риск». На реализацию данных рисков влияют внешние и внутренние факторы, а именно:

*На «Риск нарушения процесса закупок»:*

- 1) Отсутствие заявок на участие в закупках от потенциальных поставщиков;
- 2) Сбой в работе Информационной системы электронных закупок АО "Самрук-Казына";
- 3) Отсутствие обратной связи от потенциальных поставщиков на запрос Заказчика в целях получения ценовых предложений;
- 4) Риски финансового характера (девальвация национальной валюты, внезапный рост цен накупаемые товары, работы, услуги и пр.);
- 5) Несвоевременная подача заявок администраторами бюджетных программ на проведение процедур закупок;
- 6) Сжатые сроки закупок;
- 7) Закуп специфичных (нестандартных) товаров, работ, услуг;
- 8) Нарушение требований правил закупок и других НПА путем действий и/или бездействий.

*На «Экологический риск»:*

- 1) Стихийные бедствия (природные катаклизмы).
- 2) Несоблюдение мер безопасности и технологии;
- 3) Превышение квоты;
- 4) Отсутствие контроля;
- 5) Нарушение природоохранного законодательства;
- 6) Сверхнормативные выбросы в атмосферу могут привести к нанесению вреда окружающей среде, приостановлению деятельности.

На основе Регистра рисков на 2016 год и проведенного анализа Обществом разработан План по управлению критическими рисками (в Обществе на 2016 год 8 рисков реализация которых может оказать значительное влияние на деятельность Общества). План разработан для минимизации рисков и содержит перечень мероприятий предупреждающего и последующего воздействия.

## **Неопределенности**

### **Контракт на недропользование № 935 от 21 мая 2002 года на добычу полиметаллических руд месторождения Шалкия**

Производственная деятельность Компании выполняется в соответствии от Контрактов на недропользование, лицензий, разрешений и регулирующих одобрений и согласий, которые могут быть действительными только определенный период времени, могут подвергнуться ограничениям и могут быть отозваны при определенных обстоятельствах.

Компания обязуется выполнять программы горной промышленности согласно Рабочей программе к Контрактам на недропользование (приложение к контрактам). Рабочая программа должна соответствовать утвержденному Проекту разработки. Контракты на недропользование и связанные программы налагают ряд обязательств на Компанию, и в случае нарушения любого из этих обязательств могут иметь негативные последствия, в пределах от штрафов, в крайних случаях, приостановке или отзыва лицензий на недропользование и/или контрактов на недропользование Компании.

Компания в декабре 2008 года в связи со снижением цен на продукцию на мировом рынке, вызванного мировым экономическим кризисом, обратилась в Компетентный орган с просьбой о приостановлении добычи и строительстве на руднике новой обогатительной фабрики производительностью 4 млн. тонн руды.

Компетентный орган предоставил трехлетнее продление, которое должно было сопровождаться путем переговоров с Министерством Энергетики и Минеральных Ресурсов Республики Казахстан (МЭМР) относительно модификации рабочей программы. В 2009-2011 Компания не подписала модификацию рабочей программы с Министерством Индустрии и Новых Технологий Республики Казахстан (МИНТ, преемник МЭМР), поэтому в течение 2011 и 2012 гг. технически не выполняла обязательства по добыче полиметаллической руды, предусмотренной Рабочей программой.

В 2011 году Компания разработала «Проект промышленной разработки месторождения Шалкия подземным способом» (далее «Проект») и представила на рассмотрение в Центральную Комиссию по Разведке и Разработке полезных ископаемых МИНТ (далее - ЦКРР).

5 октября 2012 года ЦКРР пришел к заключению, что Проект совместим с положениями Закона о Недропользовании Республики Казахстан и в результате 6 ноября 2012 года Комитет геологии и недропользования МИНТ утвердил Проект.

В ноябре 2012 года Компания предоставила проект Дополнения №3 к контракту на недропользование и соответствующий проект Рабочей программы, измененная в соответствии с утвержденным Проектом на согласование в МИНТ РК.

16 июля 2013 года Дополнение №3 (регистрационный номер 4237-ТПИ) и Рабочая программа к Контракту №935 были согласованы МИНТ РК.

25 июня 2014 года владение 100% акций Компании перешло к АО «Самрук-Казына» и далее к «Тау-Кен Самрук». 29 декабря 2014 года Компания обратилась в Компетентный орган с просьбой о внесении изменений в календарный график добычи.

После получения разрешения Министерства по инвестициям и развитию РК (далее - МИР РК) от 24 февраля 2015 года Компания приступила к разработке и утверждению соответствующих документов по внесению изменений в Контракт недропользования.

Было разработано и утверждено Дополнение №1 к Проекту промышленной разработки месторождения Шалкия подземным способом (исх. 27-7/6599-кгн от

11.12.2015г). На основании Дополнения №1 составлена Рабочая программа к Контракту, которое в составе Дополнения №4 было согласовано лишь в 2016 году.

В итоге по состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не смогла выполнить весь объем рабочей программы, и соответственно, не соблюдала условия Контракта на недропользование Шалкия. Основные затраты в 2016 году были понесены на горно-капитальные работы (ГКР), ремонтно-восстановительные работы инфраструктуры рудника, закуп и ремонт горно-шахтного оборудования, на содержание рудника (заработная плата рабочих рудника, стоимость электроэнергии, горюче смазочных материалов, взрывчатых веществ; затраты на ремонтно-механические работы).

Контрактные обязательства недропользователя, в части страхования, уплаты налогов, отчислений на социальное развитие региона и его инфраструктуры, обучение казахстанских кадров за 2016г выполнены в полном объеме.

18 марта 2016 года согласовано Дополнение №4 (регистрационный номер 4813-ТПИ) и Рабочая программа (Приложение 1) к контракту №935, предусматривающее расширение рудника и строительство обогатительной фабрики на 4 млн. тонн руды в период с 2016г по 2017г, и началом добычи в 2018г с достижением проектной производительности в 2020г.

В 2016 году, так же, была начата работа по разработке Проекта разработки месторождения, который во II-III квартале 2017 года должен пройти согласование в компетентных органах, и станет основой новой рабочей программы, которая предполагает начало работ по добыче в 2018 году. Этот проект станет основанием для заключения Дополнения №5 к Контракту на недропользование.

### **Внутренний контроль**

Руководство считает, что система внутреннего контроля управления рисками обеспечивают разумную степень уверенности.

Система внутреннего контроля в Компании была разработана с целью поддержки эффективной работы:

- улучшение эффективности операций;
- оптимизация действий Компании и руководства;
- обеспечение соответственной и своевременности финансовой и административной информации и отчетности;
- уменьшение внутренних и внешних рисков;
- улучшение управления активами и обязательствами; и
- обеспечение безопасности активов.

## **СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ**

Профессиональное обучение и развитие работников Общества осуществляется с целью обновления теоретических и практических знаний, умений и навыков в сфере профессиональной и управленческой деятельности работников Общества для эффективного выполнения ими своих должностных обязанностей и решения задач, определяемых в соответствии со Стратегией развития Общества. Профессиональная подготовка и профессиональная переподготовка работников осуществляется на базе лицензированных и/или аккредитованных учреждений высшего профессионального образования в соответствии с программами профессионального образования с получением диплома установленного образца.

Компания оказывает следующие виды социальной поддержки:

1) материальная помощь с связи с рождением (усыновлением, удочерением) ребенка, или в связи со смертью супруга/и, детей, родителей работника

материальная помощь работнику на оплату медицинского лечения/операции, в случае, если затраты на лечения превышает лимит, установленный программой медицинского страхования Общества

1) компенсационные выплаты в связи с изменением места жительства по месту работу в другой местности;

2) медицинские страхование (страхование в случае болезни)

3) содействие в решении жилищных вопросов

На конец 2016 года численность работников АО «ШалкияЦинк ЛТД» составляла 482 человека. Из них АУП-59, рудник «Шалкия» - 39, Кентауская обогатительная фабрика – 23, основные и вспомогательные работники, занятые на производстве – 361.

В своей деятельности Общество руководствуется действующими в республике законодательными актами в области охраны окружающей среды.

Деятельность Общества по экологической безопасности и охране окружающей среды обеспечена в достаточном объеме необходимыми ресурсами.

Энергоресурсами на договорной основе обеспечивает компания ТОО «Шиелі Жарығы».

Потребность в водных ресурсах производственных и хозяйственно-бытовых нужд предприятия обеспечивается из собственных подземных скважин.

Общество уделяет серьезное внимание рациональному использованию водных ресурсов. Для этой цели при пылеподавлении во время добычных работ используется не свежая вода питьевого качества из собственных подземных скважин, а шахтная. За счет использования шахтной воды были достигнуты две цели: рациональное использование свежих водных ресурсов и сокращение эмиссии загрязняющих веществ в окружающую среду. В 2016 году на пылеподавление при подземных работах было использовано 189,500 м<sup>3</sup> шахтной воды. Снижение сбросов загрязняющих веществ в составе сточных вод, отводимых в пруд-накопитель шахтных вод в 2016 году составило 107.06 тонн, выбросов загрязняющих веществ в атмосферу – 27.84 тонн.

Отходы производства и потребления по мере накопления своевременно передавались специализированным предприятиям на утилизацию, захоронение и уничтожение. Затраты, связанные с утилизацией, захоронением и уничтожением отходов производства и потребления в 2016 году составили 14,604.24 тыс.тенге.

В 2016 году для использования в качестве вторичного сырья щебеночным заводам было передано 64,000 тонн пустой породы. Реализация данного мероприятия позволила уменьшить негативное воздействие на окружающую среду и сократить платежи за эмиссии в окружающую среду за размещение отходов на породном отвале на 3 529,34 тыс. тенге.

На случай возникновения аварийных ситуаций и связанных с ними рисками по нанесению ущерба окружающей среде, Общество ежегодно осуществляет экологическое страхование. В 2016г. на обязательное экологическое страхование было израсходовано 212.74 тыс.тенге.

Аварийных ситуаций с нанесением ущерба окружающей среде в 2016 году не было.

Для определения степени воздействия на окружающую среду хозяйственной деятельности Общества проводится производственный экологический мониторинг.

Результаты производственного экологического мониторинга в виде ежеквартальных отчетов представлялись в Департамент экологии Кызылординской области.

В 2016 г. затраты на проведение производственного экологического мониторинга составили 6,806.61 тыс. тенге.

Эмиссии в окружающую среду от деятельности компании осуществлялись в пределах лимитов, содержащихся в Разрешении на эмиссии в окружающую среду № KZ32VCZ00080034 от 02.03.2016г.

Общество проводит работы по проектированию промышленной разработки месторождения Шалкия подземным способом, строительства обогатительной фабрики, строительства и реконструкции объектов инфраструктуры. Все проекты сопровождаются оценкой влияния намечаемой деятельности на окружающую среду (ОВОС).

Предварительно, до начала разработки в соответствии с требованиями экологического законодательства были проведены экологические и археологические исследования.

Затраты на проведение экологических исследований в 2016 году составили -300,0 тыс.тенге, на археологические исследования – 14,968.20 тыс. тенге.

Результаты ОВОС обсуждались общественностью на предварительных слушаниях. Затраты на проведение общественных слушаний в 2016 году составили 281.81 тыс.тенге.

Для освещения заинтересованных лиц с деятельностью компании в области охраны окружающей среды, помимо общественных слушаний, были изготовлены буклеты и проведен круглый стол по обсуждению материалов Эколого-социальной оценки к банковскому ТЭО (технико-экономическому обоснованию). Затраты на изготовление буклетов составили 135.0 тыс.тенге.

Экологическое просвещение специалистов компании осуществлялось путем обучения на семинарах. Затраты, связанные с обучением специалистов на обучающих экологических семинарах, составили 250.0 тыс.тенге.

Плановая инспекторская экологическая проверка Департамента экологии Кызылординской области, проведенная в ноябре 2016 года, не выявила нарушений экологического законодательства.

#### *Ликвидационный фонд*

Согласно Контракта на недропользование Шалкия, Компания обязана накапливать денежные средства на специальном банковском счете в размере не менее 1% от операционных затрат и затрат по разведке (но не более 7,767 тысяч долларов США) для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения, относящихся к обязательствам по восстановлению участков и приведению месторождений в безопасное состояние после завершения их эксплуатации, а также устранение последствий каких-либо химических утечек.

Компания открыла депозитный счет по ликвидационному фонду в 2014 году и разместила 56,180 тысяч тенге, по состоянию на 31 декабря 2016 года сумма составляет 57,715 тысяч тенге. Указанная сумма является недостаточной для выполнения обязательств, связанных с ликвидационным фондом в соответствии с контрактами на недропользование. Компания пополняет ежеквартально ликвидационный фонд. Также Компания планирует полное размещение оставшейся суммы с момента возобновления добычи руды, в целях полного выполнения требований, связанных с ликвидационным фондом.

## КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

### Организационная структура

#### 1) Совет Директоров

Согласно требованиям Закона «Об акционерных обществах» (пп.5,п.1,ст.36) Совет директоров Общества избирается Единственным акционером.

Согласно п.27 Положения о Совете директоров Общества количественный состав Совета директоров определяется Единственным акционером и должен составлять не менее трех человек, из которых не менее одной трети должны быть независимыми директорами.

Срок полномочий также устанавливается решением Единственного акционера (но не более трех лет, иначе это подлежит особому рассмотрению с учетом необходимости качественного обновления состава Совета директоров) и истекает на момент принятия решения Единственным акционером об избрании нового состава Совета директоров.

Решением Совета директоров АО «НГК «Тау-Кен Самрук» от 23 декабря 2016 года (протокол № 11/16) досрочно прекращены полномочия с 21 ноября 2016 года Избасханова К.С. и избрании с 23 декабря 2016 года членом Совета директоров АО «ШалкияЦинк ЛТД» Султанбекова Т.Е.

В 2016 году в состав Совета директоров Общества входили 3 директора, включая 1 независимого.

Ф.И.О.	Должность
Турмагамбетов Мажит Абдыкаликович	Председатель Совета директоров АО "ШалкияЦинк ЛТД", Председатель Правления АО " Тау-Кен Самрук "
Избасханов Кылышбек Сатылганович	Член Совета директоров АО "ШалкияЦинк ЛТД", Заместитель Председателя Правления АО " Тау-Кен Самрук "
Мылтыкбаева Лязат Аманбековна	Член Совета директоров АО "ШалкияЦинк ЛТД" – Независимый директор, Управляющий директор – директор департамента экспертизы АО «Фонд-Науки»
Султанбеков Талгат Есенжолович	Член Совета директоров АО "ШалкияЦинк ЛТД", Директор департамента сопровождения добычных проектов АО "Тау-Кен Самрук"

**Председатель Совета директоров**  
**Турмагамбетов Мажит Абдыкаликович**  
Представитель единственного акционера.

Дата избрания в СД, дата текущего избрания в СД: Решение Совета директоров АО «НГК «Тау-Кен Самрук» от 16 июля 2014 года, протокол №09/14.

Гражданство: Республики Казахстан Дата рождения: 1 февраля 1961 года Образование: Окончил Московское высшее техническое училище им. Н.Э. Баумана (1984), инженер-механик. Опыт работы: С 1984 года – мастер, заместитель начальника цеха машиностроительного завода им. С.М. Кирова г. АлмаАта. С 1989 года – заместитель директора МП «Дамис». 7 С 1991 года – заместитель управляющего делами АО

«Казахская центральная биржа недвижимости». С 1992 года – генеральный директор «Дамис93». С 1996 года – заместитель генерального директора СП «Ювелирная корпорация «Алмаз». С 1997 года – заместитель директора Департамента промышленности Министерства экономики и торговли РК. С 1998 года – заместитель председателя, председатель Комитета по государственному контролю над производством и оборотом алкогольной продукции МФ РК, МЭИТ РК, МГД РК. С 2001 года – вице-министр Министерства природных ресурсов и охраны окружающей среды РК. С 2003 года – заместитель председателя правления АО «Инновационный фонд». С 2004 года – председатель правления АО «АстанаЭнергоСервис». С 2006 года – руководящие должности в коммерческих структурах. С 2008 года – директор ТОО «Региональный инвестиционный центр «Максимум» (Южно-Казахстанская область). С 2008 года – заместитель акима Южно-Казахстанской области. С марта 2009 года – вице-министр охраны окружающей среды РК. С января 2012 года по настоящее время – Председатель Правления АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук». Награжден медалями «Қазақстан Конституциясына 10 жыл» (2005 год), «Астананың 10 жылдығы» (2008 год), «Қазақстан Республикасы тәуелсіздігіне 20 жыл» (2011 год), Орденом «Құрмет» (2014 год). Работа и членство в СД других организаций: член Совета директоров АО «НАК «Казатомпром», ТОО «Казцинк». Владение акциями компании: не владеет. Владение акциями поставщиков и конкурентов компании, количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: не владеет.

**Член Совета директоров**  
**Избасханов Кылышбек Сатылганович**  
Представитель единственного акционера.

Дата избрания в СД, дата текущего избрания в СД: Решение Совета директоров АО «НГК «Тау-Кен Самрук» от 16 июля 2014 года, протокол №09/14.  
Гражданство: Республика Казахстан. Дата рождения: 26 октября 1952 г. В 1975 г. окончил Казахский политехнический институт им. В.И. Ленина, инженер-металлург. 1975 г. – обжигальщик Усть-Каменогорского свинцово-цинкового комбината; 1976 г. – прошел путь от плавильщика до начальника плавильного цеха Чимкентского свинцового завода; 1985 г. – директор Чимкентского свинцового завода; 1991 г. – председатель Государственного комитета РК по государственному имуществу; 1993 г. – президент Государственной холдинговой компании; 1996 г. – заместитель акима Южно-Казахстанской области; 1997 г. – аким г. Шымкента Южно-Казахстанской области; 1999 г. – директор департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и поддержке малого бизнеса по ЮКО; 2000 г. – заместитель акима Южно-Казахстанской области; 2002 г. – исполнительный директор АО «НК «Казахстан темир жолы»; 2006 г. – вице-президент АО «НК «Казахстан инжиниринг»; 2009 г. – директор Дирекции по управлению промышленными активами АО «ФНБ «Самрук-Казына»; 2009 г. – управляющий директор АО «НГРК «Тау-Кен Самрук» по производству и инжинирингу; 2014 г. – Заместитель Председателя Правления по производственной деятельности. Владение акциями компании: не владеет. Владение акциями поставщиков и конкурентов компании, количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: не владеет.

**Член Совета директоров**  
**Мылтыкбаева Лязат Аманбековна**  
Независимый директор

Дата избрания в СД, дата текущего избрания в СД: Решение Совета директоров АО «НГК «Тау-Кен Самрук» от 16 июля 2014 года, протокол №09/14.

Гражданство: Республика Казахстан. Дата рождения: 4 января 1964 г. В 1984 г. окончила Казахский политехнический институт им. В.И. Ленина, инженер-металлург. 1984 г. – инженер, старший инженер, младший научный сотрудник, аспирант, научный сотрудник Казахского политехнического института им. В.И. Ленина; 1996 г. – прошла путь от младшего научного сотрудника до заместителя директора Института металлургии и обогащения; 2006 г. – Заместитель генерального директора РГП «Центр химико-технологических исследований»; 2006 г. – Заместитель генерального директора, РГП «Центр наук о Земле, металлургии и обогащения»; Вице-президент АО «Центр наук о Земле, металлургии и обогащения»; 2010 г. – Заместитель Председателя Правления АО «Национальный научно-технологический холдинг «Парасат»; 2015 г. – И.о. проректора Казахского национального исследовательского технического университета им. К.И. Сатпаева; с сентября 2016 г. по настоящее время – Управляющий директор – директор Департамента экспертизы АО «Фонд науки».

Владение акциями компании: не владеет. Владение акциями поставщиков и конкурентов компании, количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: не владеет.

**Член Совета директоров**  
**Султанбеков Талгат Есенжолович**  
Представитель единственного акционера.

Дата избрания в СД, дата текущего избрания в СД: Решение Совета директоров АО «НГК «Тау-Кен Самрук» от 23 декабря 2016 года, протокол №11/16.

Гражданство: Республика Казахстан. Дата рождения: 30 ноября 1966 г. В 1991 г. окончил Политехнический институт Карагандинский Ордена Трудового знамени, горный инженер-электрик. 1989 г. – электро-монтер по ремонту и обслуживанию электрооборудования 3 разряда, слесарь КиПиА 4 разряда, наладчик станков с ЧПУ 5 разряда, в АО «Теплоприбор»; 1993 г. – Заместитель директора, Инженер-электрик в ТОО «Жанар»; 1993г. – Инженер 1 категории Института прикладной математики АН и МО Каз.ССР; 1993 г. – Инженер 1 категории Института органического синтеза угля при АН Каз. ССР; 1994г. - Заместитель главного энергетика, Главный энергетик, в АО «Шубаркольомир»; 2006 г. – Заместитель технического директора, Технический директор, Первый заместитель генерального директора в АО «Карагандинский завод электротехнического оборудования»; 2001 г. – Технический директор в ТОО «Энерготрейдинг»; 2012 г. – Главный технолог- начальник ПТО, Главный инженер в ТОО «Астанапром»; 2015 г. – Главный инженер Офиса управления проектами, Главный менеджер Департамента управления проектами развития и капитального строительства, Директор Департамента по сопровождению добычных проектов в АО «НГК «Тау-Кен Самрук».

Владение акциями компании: не владеет. Владение акциями поставщиков и конкурентов компании, количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: не владеет.

### **Критерии отбора новых членов Совета директоров, независимых директоров**

Кандидаты в члены Совета директоров и члены Совета директоров должны обладать соответствующим опытом работы, знаниями, квалификацией, позитивными достижениями в деловой и (или) отраслевой среде, необходимыми для выполнения его обязанностей и организации эффективной работы всего Совета директоров в интересах Единственного акционера и Общества.

Члены Совета директоров избираются решением Единственного акционера на срок не более трех лет. Председатель Совета директоров Общества избирается из числа его членов Совета директоров тайным голосованием.

В соответствии с пунктом 26 Положения о Совете директоров Общества членом Совета директоров не может быть избрано лицо:

имеющее непогашенную или не снятую в установленном законом порядке судимость;

ранее являвшееся председателем совета директоров, первым руководителем (председателем правления), заместителем руководителя, главным бухгалтером другого юридического лица в период не более чем за один год до принятия решения о принудительной ликвидации или принудительном выкупе акции, или консервации другого юридического лица, признанного банкротом в установленном порядке. Указанное требование применяется в течение пяти лет после даты принятия решения о принудительной ликвидации или принудительном выкупе акций, или консервации другого юридического лица, признанного банкротом в установленном порядке;

признанное судом виновным в совершении преступлений против собственности, в сфере экономической деятельности или против интересов службы в коммерческих или иных организациях, а также освобожденное от уголовной ответственности по нереабилитирующим основаниям за совершение указанных преступлений – в течении пяти лет с даты погашения либо снятия в порядке, установленном законом, судимости либо освобождения от уголовной ответственности.

### **Критерии независимости директоров**

В целях внедрения лучшей практики корпоративного управления необходимо наличие независимых от Единственного акционера и руководства компании директоров, которые являются гарантией принятия объективных решений, максимально соответствующих интересам компании.

Согласно требованиям Закона «Об акционерных обществах» (п.5, ст.54) и мировой практики корпоративного управления в Совет директоров избираются независимые директора, и их должно быть не менее одной трети числа членов совета директоров.

В соответствии с подпунктом 20 статьи 1 Закона «Об акционерных обществах» «независимый директор» определяется как член совета директоров, который не является аффилированным лицом данного акционерного общества и не являлся им в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров (за исключением случая его пребывания на должности независимого директора данного акционерного общества), не является аффилированным лицом по отношению к аффилированным лицам данного акционерного общества; не связан подчиненностью с должностными лицами данного акционерного общества или организаций — аффилированных лиц данного акционерного общества и не был связан подчиненностью с данными лицами в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров; не является государственным служащим; не является аудитором данного акционерного общества и

не являлся им в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров; не участвует в аудите данного акционерного общества в качестве аудитора, работающего в составе аудиторской организации, и не участвовал в таком аудите в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров.

В соответствии с пунктом 30 Положения о Совете директоров Общества, директор может быть признан независимым, если он:

1) не являлся работником Общества или его дочерней и зависимой организации в течение последних пяти лет;

2) не получал или не получает дополнительное вознаграждение от Общества за исключением вознаграждения члена Совета директоров;

не занимает подобную должность в других организациях или органах, имеет значительные связи с другими членами Совета директоров через такое участие в других организациях или органах;

3) не представляет Единственного акционера или государственные органы управления;

4) не являлся членом Совета директоров более девяти лет подряд.

### **Вознаграждение Членов Совета директоров**

Согласно подпункту 9) пункта 52 Устава Общества, определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров относится к исключительной компетенции Единственного акционера.

Независимым директорам выплачиваются следующие вознаграждения:

1) фиксированное вознаграждение;

2) дополнительное вознаграждение за участие в очных заседаниях комитетов при Совете директоров.

Сумма годового фиксированного и дополнительного вознаграждения независимым директорам устанавливается индивидуально решением Единственного акционера.

В соответствии с лучшей мировой практикой корпоративного управления, в качестве основных форм вознаграждения Общество использует следующие:

- годовое фиксированное вознаграждение за членство в совете директоров - 1,200,000 (один миллион двести тысяч) тенге, после удержания налогов и других обязательных отчислений (выплачивается один раз в полугодие соразмерно периоду работы в соответствующем полугодии календарного года, в течение месяца, следующего за отчетным периодом выплаты вознаграждения);

- дополнительное вознаграждение за участие в работе каждого очного заседания комитета Совета директоров – 75,000 (семьдесят пять тысяч) тенге (выплачивается в течение месяца, следующего за датой проведения очного заседания);

- компенсация затрат (проезд, проживание, суточные, телефонная связь в Республике Казахстан, услуги сканирования, ксерокопирования, факса, распечатки, печатания документов, доступа к сети интернет в Республики Казахстан), связанных с выездом на заседания Совета директоров, проводимые вне места постоянного жительства независимых директоров (в пределах норм возмещения командировочных расходов Председателю Правления Общества), предусмотренных внутренними документами Общества).

Члены Совета директоров Общества не получают иное вознаграждение или льготы, а также отсутствуют верхние лимиты вознаграждения и не предусмотрены иные вознаграждения в виде акций АО «ШалкияЦинк ЛТД».

При этом, в случае участия независимых директоров менее, чем в половине всех

проведенных очных и заочных заседаний Совета директоров Общества в отчетном периоде, за исключением отсутствия на очных заседаниях по причине болезни, нахождения в отпуске, командировке, фиксированное вознаграждение не выплачивается.

Членам Совета директоров, в отношении которых законодательством предусмотрено ограничение или запрет на получение каких-либо выплат от коммерческих организаций, и членам Совета директоров, одновременно являющимся представителями Единственного акционера Общества и Председателем Правления Общества, вознаграждение не выплачивается.

### **Разграничений ответственности Совета директоров и Правления**

Распределение полномочий между Советом директоров и Правлением определяется Уставом Общества, ответственность Совета директоров также определена в Положении о Совете директоров Общества.

Совет директоров является органом управления, осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Единственного акционера и Правления Общества. Решения Совета директоров Общества принимаются в соответствии с Законодательством, Уставом и внутренними документами Общества.

Совет директоров не вправе принимать решения по вопросам, которые в соответствии с Уставом Общества отнесены к компетенции Правления Общества, а также принимать решения, противоречащие решениям Единственного акционера.

Совет директоров должен:

отслеживать и устранять потенциальные конфликты интересов на уровне должностных лиц Общества, в том числе неправомерное использование собственности Общества и злоупотребление при совершении сделок, в которых имеется заинтересованность;

осуществлять контроль за эффективностью практики корпоративного управления и повышения уровня корпоративного управления в Обществе.

Члены Совета директоров несут ответственность за вред, причиненный их действиями или бездействием, а также за последствия принимаемых решений. В случае если член Совета директоров голосовал против решения или не принимал участие в голосовании, которое повлекло причинение Обществу убытков, он не будет нести ответственности. Председатель Совета директоров несет ответственность за обеспечение соответствующего диалога с Единственным акционером.

Члены Правления, кроме Председателя Правления Общества, не могут быть избраны (назначены) в Совет директоров Общества. Председатель Правления Общества не может быть избран (назначен) Председателем Совета директоров Общества.

Правление Общества является коллегиальным исполнительным органом, осуществляющим текущее оперативное управление, принимает решения по любым вопросам деятельности Общества (не отнесенным к компетенции Единственного акционера и Совета директоров) и несет ответственность перед Единственным акционером и Советом директоров за выполнение возложенных на него задач.

Правление Общества обеспечивает своевременное представление членам Совета директоров, при выполнении возложенных на них функции, информации о деятельности Общества, в том числе носящей конфиденциальный характер.

Вопросы, относящиеся к компетенции Правления, определены Уставом Общества.

## ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В 2016 ГОДУ

### Вклад независимых директоров

Независимый директор Общества Мылтыкбаева Лязат Аманбековна на дату настоящего Отчета полностью соответствуют критериям независимости, приведенным в Законе Республики Казахстан «Об акционерных обществах», в Уставе Общества.

Необходимо отметить, что независимым директором Общества, благодаря ее квалификации и опыту, была проделана большая работа, которая внесла ощутимый вклад в деятельность Совета директоров Общества, особенно при разработке Правил оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников Общества, Плана работ Совета директоров Общества, в финансово - экономических вопросах, в выборе аудиторской организации и других вопросах.

### Количество заседаний и посещение каждым директором

В 2016 году проведено 10 заседаний Совета директоров, в том числе 2 заседание заочной формы голосования.

### Участие членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров АО «ШалкияЦинк ЛТД»

№	Члены Совета директоров	Посещаемость Заседания Совета директоров	%	Период нахождения в составе Совета директоров в отчетном периоде
1.	Турмагамбетов М.А.	10(10)	100%	01.01.2016 – 31.12.2016
2.	Избасханов К.С.	9(4)	55%	01.01.2016 – 21.11.2016
3.	Мылтыкбаева Л.А.	10(10)	100%	01.01.2016 – 31.12.2016
4.	Султанбеков Т.Е.	0 (0)	0	23.12.2016 – 31.12.2016

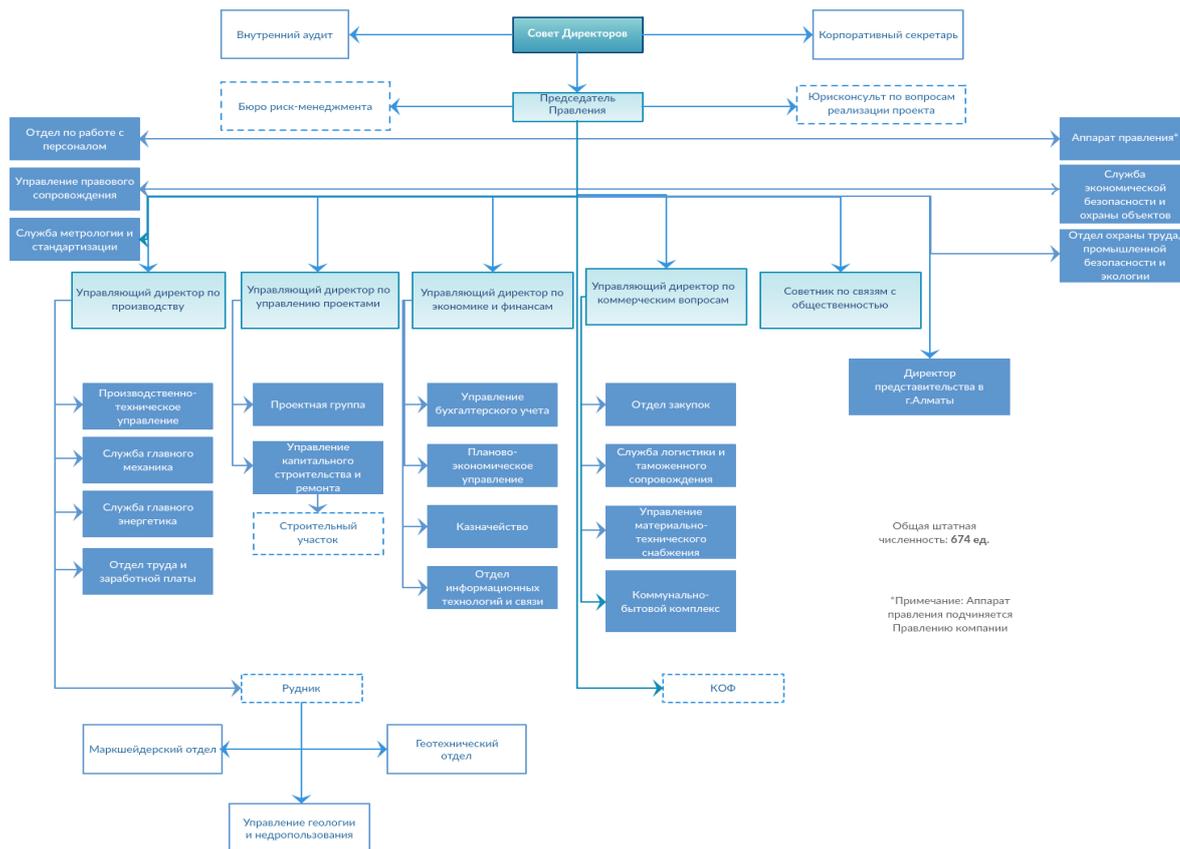
### Информация о рассмотренных в 2016 году вопросах

Совет директоров Общества проводит заседания на регулярной основе.

В течение года на периодической основе на заседаниях Совета директоров были рассмотрены такие вопросы, как, Правила оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников, выбора аудиторской организации, о размещении акций, утверждение Среднесрочного бюджета, План работы Совета директоров и другие вопросы.

Таким образом, в 2016 году Советом директоров были в полной мере выполнены цели, задачи и функциональные обязанности, установленные Положением о Совете директоров Общества.

## 2) Организационная структура АО «ШалкияЦинк ЛТД»



### Правление АО «ШалкияЦинк ЛТД»

Члены Правления	Дата	Позиция	Примечание
Рамазанов Булат Мнайдарович	08.04.1968 г.	Председатель Правления	С 27.06.2014 г. - по 23.01.2017 г.
Айтышев Сабыр Алмасович	20.03.1972	Заместитель Председателя Правления по экономике и финансам	С 10.09.2014 г. - по 16.09.2016 г.
Жакселеков Манас Магзамович	29.03.1953	Заместитель Председателя Правления по переработке	С 10.09.2014 по 11.07.2016 г.
Шабантаев Аскар Султанбекович	26.09.1959	Заместитель Председателя Правления по капитальному строительству и ремонту	С 05.11.2014 по 14.12.2016 г.
Омарова Рабига Ергешевна	31.08.1988 г.	Управляющий директор по управлению проектами	С 23.08.2016 г.
Ли Александр Васильевич	15.02.1985 г.	Управляющий директор по экономике и финансам	С 08.11.2016 г. По 28.02.2017г.
Мусабаев Нажмадин Туркбенович	02.02.1950 г.	Советник по социальным вопросам	С 15.12.2016 г.

Суммарное годовое вознаграждение Правления АО «ШалкияЦинк ЛТД» за 2016 год составило – 70,506 тыс. тенге.

### **Акционерный капитал.**

Количество и вид объявленных акций: 917,610,000 штук простых акций.

Количество и вид размещенных акций: 644,744,526 штук простых акций.

При этом, в 2016 году АО «ШалкияЦинк ЛТД» 4 раза дополнительно разместило простые акции Общества, в пределах количества объявленных акций, по которым совершены следующие сделки купли – продажи акций:

02 февраля 2016 года единственный акционер АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» на праве преимущественной покупки приобрело простые акции в количестве 38,416,312 штук по цене 74.23 тенге за 1 простую акцию на общую сумму 2,851,642,839.76 тенге;

24 мая 2016 года единственный акционер АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» на праве преимущественной покупки приобрело простые акции в количестве 13,471,646 штук по цене 74.23 тенге за 1 простую акцию на общую сумму 1,000,000,282.00 тенге;

17 июня 2016 года единственный акционер АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» на праве преимущественной покупки приобрело простые акции в количестве 17,089,488 штук по цене 74.23 тенге за 1 простую акцию на общую сумму 1,268,552,694.00 тенге;

02 августа 2016 года единственный акционер АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» на праве преимущественной покупки приобрело простые акции в количестве 53 886 568 штук по цене 74.23 тенге за 1 простую акцию на общую сумму 3,999,999,942.64 тенге.

Ввиду того, что компания находится на стадии строительства и в данный момент не ведется никакой операционной деятельности, компания не проводит выплат по дивидендам.

### **ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

#### **Независимые аудиторы**

Руководство предприняло все меры, которые они должны были предпринять, чтобы быть осведомленными и владеть информацией, необходимой для независимых аудиторов Группы для их проверки и, предоставлять независимым аудиторам эту информацию. Директора не владеют информацией необходимой для аудита, которая не была, бы предоставлена независимым аудиторам.

На данный финансовый период Совет директоров назначил ТОО «Grant Thornton» в качестве независимых аудиторов Группы. ТОО «Grant Thornton» также были утверждены в качестве аудиторов на 2017 и 2018гг.

## КЛЮЧЕВЫЕ ЗАДАЧИ НА 2017 ГОД

Проектные работы:

- Завершение БТЭО, выполняемого компанией Hatch. Привлечение банковского финансирования работ в рамках ЕРС контракта (строительство ОФ, хвостохранилища и проведение основных горнокапитальных работ);
- Завершение работ по разработке проекта «Промышленная разработка месторождения полиметаллических руд Шалкия мощностью 4 млн. тонн с прохождением госэкспертизы (стадия Проект);
- Завершение проектных работ по внешнему электроснабжению рудника и ОФ с прохождением госэкспертизы (проект и рабочая документация);
- Завершение работ по проектированию внешнего водоснабжения ГОКа с прохождением госэкспертизы (проект и рабочая документация);
- Заключение ЕРС контракта на строительство ОФ, хвостохранилища и ГКР рудника;
- Реконструкция системы хозяйственно-питьевого и технического водоснабжения;
- Строительство системы внешнего газоснабжения;
- Продолжение научно-исследовательских работ: на обогатимость руды с разными содержаниями; силикозоопасность; на возможность переработки руды с низким содержанием свинца и т.д.;
- Ремонт ствола «Выдачная».



**АО «ШалкияЦинк ЛТД»**

**Финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2016 года*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Отчет о финансовом положении	1-2
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке	3
Отчет об изменениях в капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5
Примечания к финансовой отчетности	6-32

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

---

Руководство АО «ШалкияЦинк ЛТД» (далее - «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- способность Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 15 февраля 2017 года.

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер



Султанбеков Т.Е.

Кайранов М.Т.

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и руководству АО «ШалкияЦинк ЛТД»

### Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

#### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «ШалкияЦинк ЛТД» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «ШалкияЦинк ЛТД» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическим требованиям, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к финансовой отчетности, в котором указывается то, что за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Компания понесла совокупный убыток в размере 189,026 тыс. тенге; по состоянию на 31 декабря 2016 года, накопленный убыток составил 1,121,114 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет Проект промышленной разработки месторождения Шалкия, разработанный ТОО «Казгипроцветмет» (т.е. проект строительства рудника), который в настоящее время проходит согласование заинтересованных государственных органов, а также обновленный технологический регламент переработки руд месторождения Шалкия, разработанный на основе испытаний, проведенных в 2015-2016 гг. (компания Engineering Dobersek GmbH). В середине 2014 года уполномоченными органами АО «Тау-Кен Самрук» и АО «Самрук-Казына» было одобрено финансирование проекта на сумму 101,106 тыс. долл. США, что составляет приблизительно 22% от утвержденной предварительной стоимости проекта. Запуск планируемого Горно-обогатительного комплекса Шалкия зависит от способности Компании привлечь полное финансирование для завершения строительства новой обогатительной фабрики и расширения производительности рудника до проектной мощности. Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может обусловить значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно. Мы не выражаем заключение с оговоркой в отношении данных вопросов.



## Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на эту дату, проводился другим аудитором, который выразил мнение без оговорок по этой финансовой отчетности 5 февраля 2016 года.

## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе “*Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности*”, мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором необходимо сообщить в нашем заключении.

### *Обязательства по контракту на недропользование*

Деятельность Компании является объектом проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований контракта на недропользование. По состоянию на 31 декабря 2016 года данные обязательства были выполнены не в полной мере (Примечание 18). Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву соответствующего контракта. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявляемых в ходе таких проверок.

## Прочая информация: Годовой отчет Компании

Руководство несет ответственность за прочую информацию, которая включается в Годовой отчет. Прочая информация включает: заявление председателя правления, корпоративную информацию, оценку минеральных ресурсов, основные события после отчетной даты, операционную деятельность, финансово-экономические показатели, риски, неопределенности и внутренний контроль, социальную ответственность и защиту окружающей среды, корпоративное управление, ключевые задачи на 2017 год и другую информацию, но не включает финансовую отчетность и наше заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с прочей информацией мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.



### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО «ШалкияЦинк ЛТД».

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности АО «ШалкияЦинк ЛТД» за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

*Grant Thornton*

Ержан Досымбеков

Генеральный Директор  
ТОО «Grant Thornton»



Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство  
№МФ-0000069 от 20 января 2012 года  
Республика Казахстан



Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ-2, №0000087, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 21 июня 2012 года

15 февраля 2017 года  
Республика Казахстан, г. Алматы

## АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	5	13,157,272	8,331,468
Нематериальные активы		43,611	15,251
Авансы выданные, долгосрочная часть	6	168,963	90,806
Товарно-материальные запасы, долгосрочная часть	7	95,741	89,943
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	57,715	56,180
НДС к возмещению		1,399,007	812,973
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>14,922,309</b>	<b>9,396,621</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы	7	511,790	358,256
Авансы выданные, краткосрочная часть	6	258,293	37,599
Прочая дебиторская задолженность		54,676	10,350
Краткосрочные банковские вклады	8	2,532,086	1,765,114
Денежные средства и их эквиваленты	9	2,605,139	484,219
<b>Итого текущие активы</b>		<b>5,961,984</b>	<b>2,655,538</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>20,884,293</b>	<b>12,052,159</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	10	21,036,296	11,916,100
Накопленный убыток		(1,121,114)	(932,088)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>19,915,182</b>	<b>10,984,012</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Резерв на восстановление месторождения	11	189,146	176,745
Отложенное налоговое обязательство	12	98,839	31,770
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>287,985</b>	<b>208,515</b>

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Текущие обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	13	396,247	784,126
Авансы полученные		3,745	1,879
Корпоративный подоходный налог к уплате		1,314	37,478
Прочие налоги к уплате	14	279,820	36,149
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>681,126</b>	<b>859,632</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>969,111</b>	<b>1,068,147</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>20,884,293</b>	<b>12,052,159</b>

Примечания на страницах 6-32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

И.о. Председателя Правления

  
Султанбеков Т.Е.

Главный бухгалтер

  
Кайранов М.Т.

15 февраля 2017 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2016 год	2015 год
Общие и административные расходы	15	(341,818)	(304,270)
Прочие операционные доходы	16	108,734	56,969
Прочие операционные расходы	17	(75,442)	(59,669)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(308,526)</b>	<b>(306,970)</b>
Финансовые доходы	8	410,431	129,623
Финансовые расходы		(12,923)	(37,041)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто		(129,580)	474,185
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(40,598)</b>	<b>259,797</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12	(148,428)	(99,832)
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(189,026)</b>	<b>159,965</b>
Прочий совокупный доход		–	–
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(189,026)</b>	<b>159,965</b>
<b>(Убыток) / прибыль на акцию</b>			
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на акцию, в тенге	10	(0.35)	0.34

Примечания на страницах 6-32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

И.о. Председателя Правления

Султанбеков Т.Е.

Главный бухгалтер

Кайранов М.Т.

15 февраля 2017 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
<b>На 1 января 2015 года</b>		<b>4,176,100</b>	<b>(1,109,699)</b>	<b>3,066,401</b>
<i>Прибыль за год</i>		–	159,965	159,965
Итого совокупный доход		–	159,965	159,965
Выпуск акций	10	7,740,000	–	7,740,000
Прочие операции с Акционером		–	17,646	17,646
<b>На 31 декабря 2015 года</b>		<b>11,916,100</b>	<b>(932,088)</b>	<b>10,984,012</b>
<i>Убыток за год</i>		–	(189,026)	(189,026)
Итого совокупный убыток		–	(189,026)	(189,026)
Выпуск акций	10	9,120,196	–	9,120,196
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		<b>21,036,296</b>	<b>(1,121,114)</b>	<b>19,915,182</b>

Примечания на страницах 6-32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер

15 февраля 2017 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



  
Султанбеков Т.Е.

  
Кайранов М.Т.

## АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2016 год	2015 год
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(40,598)	259,797
<b>Корректировки на:</b>			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	15	34,276	93,195
Убыток от выбытия основных средств		298	1,348
Финансовые доходы	8	(410,431)	(129,623)
Финансовые расходы		12,923	37,041
(Отрицательная)/ положительная/ курсовая разница, нетто		129,580	(474,185)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>(273,952)</b>	<b>(212,427)</b>
Изменение в авансах выданных, НДС к возмещению и прочей дебиторской задолженности		(474,509)	(249,914)
Изменение в товарно-материальных запасах		(159,332)	(306,167)
Изменение в кредиторской задолженности и авансах полученных		(491,973)	522,226
Изменение в прочих налогах к уплате		(342,363)	41,444
<b>Денежные потоки от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале</b>		<b>(1,742,129)</b>	<b>(204,838)</b>
Проценты полученные		403,372	109,120
Проценты уплаченные		-	(491)
Подходный налог уплаченный		(117,523)	(56,565)
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(1,456,280)</b>	<b>(152,774)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Размещение банковских депозитов		(30,080,346)	(23,994,977)
Закрытие банковских депозитов		29,171,223	22,712,347
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4,556,093)	(4,948,811)
Авансы за долгосрочные активы		(78,157)	(57,220)
Денежные средства, ограниченные в использовании		(1,535)	-
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(5,544,908)</b>	<b>(6,288,661)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Взнос в уставный капитал	10	9,120,196	7,740,000
Займ, полученный от Акционера		-	1,439,500
Погашение займа, полученного от Акционера		-	(2,283,000)
<b>Денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>9,120,196</b>	<b>6,896,500</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2,119,008</b>	<b>455,065</b>
Эффект изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1,912	14,212
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>484,219</b>	<b>14,942</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>2,605,139</b>	<b>484,219</b>

Примечания на страницах 6-32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер

15 февраля 2017 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



Султанбеков Т.Е.

Кайранов М.Т.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

---

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года единственным акционером Компании являлось АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее – «Акционер» или «Тау-Кен Самрук»). Единственным акционером Тау-Кен Самрук является АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»). Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан (Примечание 10).

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

Юридический адрес Компании: пр. Аль-Фараби, д. 7, оф. 38, Алматы, Республика Казахстан.

Количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года составило 477 человек (31 декабря 2015 года: 283 человек).

**Основная деятельность**

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с Контрактом на недропользование, заключенным между Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (далее – «МЭМР») и Компанией от 31 мая 2002 года на добычу смешанной руды на месторождении Шалкия (далее – «Контракт») с 2002 года по 2046 год.

Основная деятельность Компании заключается в разведке, добыче и переработке смешанной свинцово-цинковой руды на месторождении Шалкия, расположенном в Жанакорганском районе Кызылординской области Республики Казахстан. Основной продукцией Компании являются свинцовый и цинковый концентраты.

В ноябре 2008 года вследствие спада цен на продукцию Компании на мировом рынке, вызванного мировым экономическим кризисом, Компания приостановила свою производственную деятельность и строительство новой обогатительной фабрики (Примечание 3).

**2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ**

**Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем году**

Компания приняла в течение отчетного года следующие новые и пересмотренные стандарты:

- Поправки к МСБУ 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – Инициативы по раскрытию информации;
- МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- Поправки к МСБУ 16 и МСФО 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации».

Руководство считает, что применение всех новых и пересмотренных МСФО, поправок и уточнений не оказало значительного влияния на представленные в финансовой отчетности показатели активов и обязательств, доходов и расходов, а также на результаты хозяйственной деятельности и движение капитала, а также на примечания к финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО и Интерпретации (выпущенные, но еще не вступившие в силу):

- МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»<sup>1</sup>;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

Руководство Компании считает, что применение МСФО 9 «Финансовые инструменты» в будущем может оказать существенное влияние на суммы финансовых активов и обязательств Компании. Однако оценить влияние применения МСФО 9 «Финансовые инструменты» до проведения детального анализа не представляется возможным.

Руководство Компании считает, что применение МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами» в будущем может оказать существенное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами» до проведения детального анализа не представляется возможным.

Руководство предполагает, что применение прочих стандартов не окажет существенного влияния на финансовую отчетность в период их первого применения.

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ**

**Принцип соответствия**

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

**Принципы подготовки**

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Финансовая отчетность Компании представлена в Казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой и валютой презентации финансовой отчетности Компании является тенге. Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Принцип непрерывной деятельности**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Компания понесла совокупный убыток в размере 189,026 тыс. тенге (год, закончившийся 31 декабря 2015 года совокупный доход: 159,965 тыс. тенге); по состоянию на 31 декабря 2016 года, накопленный убыток составил 1,121,114 тыс. тенге (31 декабря 2015 года; 932,088 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет Проект промышленной разработки месторождения Шалкия, разработанный ТОО «Казгипроцветмет» (т.е. проект строительства рудника), который в настоящее время проходит согласование заинтересованных государственных органов, а также обновленный технологический регламент переработки руд месторождения Шалкия, разработанный на основе испытаний, проведенных в 2015-2016 гг. (компания Engineering Dobersek GmbH). В середине 2014 года уполномоченными органами АО «Тау-Кен Самрук» и АО «Самрук-Казына» было одобрено финансирование проекта на сумму 101,106 тыс. долл. США, что составляет приблизительно 22% от утвержденной предварительной стоимости проекта. Запуск планируемого Горно-обогательного комплекса Шалкия зависит от способности Компании привлечь полное финансирование для завершения строительства новой обогатительной фабрики и расширения производительности рудника до проектной мощности. Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может обусловить значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания ведет строительство новой обогатительной фабрики. Новая обогатительная фабрика будет оснащена инновационной обогатительной технологией и оборудованием. Прогнозируемая ежегодная производительность новой обогатительной фабрики составит 2 миллиона тонн, тогда как фактическая производительность старой обогатительной фабрики составляла 440 тысяч тонн. Кроме того, новая обогатительная фабрика будет построена вблизи рудника Шалкия, поэтому, в отличие от старой обогатительной фабрики, не потребует транспортировки руды с рудника на фабрику и связанных транспортных расходов.

В 2016 году Компания выпустила дополнительные простые акции в количестве 122,864,014 штук (2015: 104,270,512 штук). Акционер, в качестве финансовой поддержки Компании, произвел взнос в уставной капитал Компании денежными средствами на общую сумму 9,120,196 тыс. тенге (2015: 7,740,000 тыс. тенге) путем приобретения выпущенных акций.

В настоящее время Акционер совместно с Компанией рассматривают различные источники дополнительного финансирования, которые включают получение займа, вклад в уставный капитал, а также привлечение возможного стратегического партнера. С начала 2015 года ведутся переговоры с международными финансовыми институтами развития по предоставлению заемного финансирования для завершения проекта на сумму до 350 млн. долл. США. В то же время, Акционер принял на себя обязательство предоставить финансовые средства Компании с тем, чтобы позволить ей продолжать свою деятельность в течение как минимум одного года с даты утверждения данной финансовой отчетности.

**Принцип начисления**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Признание элементов финансовой отчетности**

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

**Пересчет иностранной валюты**

При подготовке финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления финансовой отчетности. Неденежные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Средневзвешенные обменные курсы, сложившиеся на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ») используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан.

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	333.29	340.01
Евро	371.31	371.46
Российский рубль	5.43	4.65

**4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Первоначальная стоимость основных средств включает стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и невозмещаемые налоги, затраты по займам, которые непосредственно относятся к строительству долгосрочных проектов, если удовлетворяют условиям признания, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой к месту его целевого использования.

Решение о разработке месторождения на контрактной территории основано на оценке коммерческой целесообразности, наличии финансирования и рынков для продукции. По мере принятия решения о начале разработки, затраты по разработке и прочие связанные затраты капитализируются и отражаются по первоначальной стоимости с отнесением расходов по износу на прибыли и убытки от будущих горных работ. По мере начала добычи, затраты по разработке амортизируются в течение срока эксплуатации рудника с использованием производственного метода на основе оценочных экономически извлекаемых запасов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Основные средства (продолжение)**

Износ основных средств рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение расчетного срока полезной службы, как это показано ниже:

Категория основных средств	Срок полезного использования
Здания и сооружения	10 – 20 лет
Машины и оборудование	6 – 7 лет
Транспортные средства	7 – 9 лет
Прочие	8 – 10 лет

При продаже или выбытии активов их стоимость и накопленный износ элиминируются с соответствующих счетов, а любой доход или убыток, возникающие в результате их выбытия включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке.

Незавершенное строительство представляет собой незаконченное строительство основных средств, учтенных по себестоимости. Незавершенное строительство включает стоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Незавершенное строительство не амортизируется до того момента когда строительство таких активов завершено и они введены в эксплуатацию.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на расходы в том периоде, когда эти затраты понесены. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей (увеличение срока полезного использования, мощности и т.д.), капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Предполагаемые сроки полезной службы, ликвидационная стоимость и метод начисления износа анализируются в конце каждого года и, при необходимости, корректируются.

**Активы, связанные с разведкой и оценкой**

*Признание и последующая оценка*

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при необходимости.

Активы по разведке и оценке включают капитализированные затраты на приобретение прав на разведку, проектные работы по разведыванию месторождения, геологические и геофизические исследования, расходы на бурение шахт и прочие расходы, включая определенную часть административных расходов, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Все расходы накапливаются по отдельным шахтам, месторождениям или геологоразведочным работам до момента определения технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов рассчитывается по прямолинейному методу и начинается с момента, когда актив готов к использованию. Нематериальные активы считаются поддающимися учету, если они происходят из контрактных или других прав, или если они делимы, т.е. они могут быть проданы отдельно или вместе с другими активами.

Предполагаемые сроки полезной службы, ликвидационная стоимость и метод начисления амортизации анализируются в конце каждого года и, при необходимости, корректируются.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Обесценение долгосрочных активов**

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств, включая активы, связанные с разведкой и оценкой, нематериальных активов и других долгосрочных активов (далее – «долгосрочные активы») на каждую отчетную дату. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего долгосрочного актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках. В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках.

**Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы Компании включают сырье и материалы, предназначенные для использования в процессе производства готовой продукции и оказания услуг. Компании оценивает запасы по наименьшей из себестоимости или возможной чистой стоимости реализации.

Себестоимость товарно-материальных запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, произведенные в целях доведения товарно-материальных запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения. Товарно-материальные запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости.

**Резервы**

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (юридических или вытекающих из практики), возникших в результате прошлых событий, которые будет необходимо погасить, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

**Отчисления от вознаграждений работников**

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 11% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага. Часть суммы социального налога перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования».

Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников в 2016 году (2015: 10%) в качестве отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Отчисления от вознаграждений работников (продолжение)**

Помимо отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд, Компания удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере 10%.

**Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются с использованием принципа учета на дату операции.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, включая или вычитая затраты по сделке, напрямую связанные с совершением сделки, и в последующем отражаются по справедливой или амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость обычно определяется со ссылкой на официальные рыночные котировки. В случае если рыночные котировки не доступны, справедливая стоимость определяется, используя общепринятые методы по оценке, такие как дисконтирование будущих денежных потоков, которые основываются на рыночных данных.

Амортизированная стоимость оценивается с применением метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов**

В целях последующей оценки, финансовые активы, за исключением тех, которые определены и признаны как инструменты хеджирования, классифицируются в следующие категории при первоначальном признании:

- займы и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ);
- удерживаемые до погашения (УДП) инвестиции;
- имеющиеся в наличии для продажи (ИДП) финансовые активы.

Все финансовые активы кроме тех, что оцениваются по ССЧПУ, подлежат оценке на предмет обесценения по крайней мере на каждую отчетную дату для выявления объективных доказательств того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценены. Для выявления обесценения применяются различные критерии для каждой категории финансовых активов, которые описаны ниже.

Все доходы и расходы, относящиеся к финансовым активам, которые отражаются в прибыли или убытке за период, представлены в финансовых расходах, финансовых доходах или прочих финансовых статьях, за исключением обесценения дебиторской задолженности, которое подлежит раскрытию в составе общих и административных расходов.

**Финансовые активы**

*Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на банковских счетах и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с изначальными сроками погашения до 3 (трех) месяцев.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Финансовые активы (продолжение)**

*Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам.

*Прекращение признания*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и
- либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной текущей стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

*Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Восстановление ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего потока денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Компания начисляет резерв по сомнительным долгам при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Финансовые активы (продолжение)**

*Обесценение финансовых активов (продолжение)*

Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения восстанавливается в прибылях и убытках в той мере, в какой балансовая стоимость актива на дату обесценения не превышает сумму, которую могла бы составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

**Финансовые обязательства**

*Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, а впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Займы*

Все займы и привлеченные средства первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств с учетом расходов, связанных с привлечением заемных средств.

После первоначального признания, процентные займы и привлеченных средства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Прекращение признания*

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

*Взаимозачеты*

Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть взаимозачтены, и чистая сумма представлена в отчете о финансовом положении только тогда, когда существует юридическое право произвести взаимозачет признанных сумм, и у Компании есть намерения произвести взаимозачет, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Текущий корпоративный подоходный налог**

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала.

**Отложенный корпоративный подоходный налог**

Отложенный корпоративный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Налоговые активы и налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности в случаях, когда временная разница возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Текущая стоимость активов по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные активы по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать активы по отложенному корпоративному подоходному налогу.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

**Признание доходов и расходов**

*Доходы*

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Компания сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма выручки может быть достоверно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок и прочих налогов или пошлин с продажи.

Доходы от оказания услуг признаются в зависимости от степени завершенности сделки на дату финансовой отчетности, но только в том случае, если конечный результат может быть надежно оценен. Степень завершенности определяется по отчетам о выполненной работе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Признание доходов и расходов (продолжение)**

*Расходы*

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства были выплачены, и отражаются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

**Условные активы и обязательства**

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности.

**События после отчетной даты**

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

**Операции со связанными сторонами**

Согласно МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Компания раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных остатках взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность.

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, которые имеют возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

**Существенные бухгалтерские суждения и оценки**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Компании суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учтенные суммы активов и обязательств и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на отчетную дату финансовой отчетности и учтенные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что оценки основываются на исторических знаниях и других существенных факторах, события или действия могут сложиться таким образом, что фактические результаты будут отличаться от этих суждений.

Ключевые допущения по будущим и прочим ключевым источникам оценки неопределенности на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)**

*Обесценение долгосрочных активов*

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств, включая активы, связанные с разведкой и оценкой, нематериальных активов на каждую отчетную дату.

Обесценение основывается на большом количестве факторов таких, как: текущая конкурентная среда, изменение в ожидаемом росте отрасли, изменение в доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существенное обесценение.

В случае, если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость активов за вычетом расходов на реализацию или стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег риска, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

*Сроки полезной службы основных средств*

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезной службы актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на отчетную дату данной финансовой отчетности.

*Резерв по сомнительным долгам*

Компания создает резервы по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности, авансам выданным и прочей задолженности. При оценке сомнительных счетов принимаются во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности заказчиков. Изменение в экономике, отрасли или конкретных характеристиках заказчиков могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные долги, отраженному в данной финансовой отчетности.

*Оценка товарно-материальных запасов*

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или чистой стоимости реализации. Компания отражает соответствующий резерв, уменьшая стоимость неликвидных и малоиспользуемых товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации. Фактическая сумма реализации от выбытия таких товарно-материальных запасов может отличаться от чистой стоимости реализации. Любая такая разница может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

*Налогообложение*

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафов составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 2.5 ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате штрафы и пени могут существенно превысить суммы доначисленных налогов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)**

*Налогообложение (продолжение)*

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначисления возникнут, может существенно превысить суммы, отнесенные на расходы по настоящему времени и начисленные по состоянию на отчетную дату. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникнут, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

*Отложенные налоговые активы*

Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти активы. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, Компания применяет существенные суждения в отношении вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

*Оценка справедливой стоимости*

Руководство использует методы оценки для определения справедливой стоимости финансовых инструментов (в случае отсутствия рыночных предложений), а также для нефинансовых активов. Они включают в себя определение оценок и предположений в соответствии с тем, как участники рынка оценивают инструменты.

Руководство основывает свои предположения на основе наблюдаемых данных, насколько это возможно, но они не всегда доступны. В этом случае руководство использует наиболее подходящую информацию из числа доступных ему. Рассчитанная справедливая стоимость может отличаться от фактических цен, которые были бы установлены в результате сделки между независимыми сторонами на отчетную дату.

*Резерв на восстановление участка*

Компания оценивает стоимость будущей ликвидации на месторождении на основании оценок, полученных от внутренних или внешних специалистов после учета ожидаемого метода ликвидации и степени рекультивации земель, требуемых настоящим законодательством и отраслевой практикой.

Сумма резерва на восстановление участка является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидается, потребуются для погашения обязательства, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с доходности долгосрочных государственных облигаций. Резерв на восстановление участка пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Существенные суждения, использованные при данных оценках, включают оценку ставки дисконтирования и распределения во времени потоков денежных средств.

Руководство Компании считает, что доходности долгосрочных государственных облигаций, является наилучшей оценкой применимой ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования должна быть применена к номинальной сумме, которую руководство ожидает потратить в будущем на восстановление земельных участков на месторождении. Компания оценивает стоимость будущей ликвидации, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная ставка инфляции в Республике Казахстан, определенная агентством Global Insight использованная в расчете варьируется в диапазоне от 2.8% до 14.5% годовых, и ставка дисконтирования, использованная для определения обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года, составляла 7.11%, (в 2015 году: 5.6% и 7.12%, соответственно). Изменения в резерве на восстановление участка раскрыты в Примечании 11.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	Земля	Затраты на разведку месторождения	Здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Автотранспорт	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>5,786</b>	<b>133,724</b>	<b>165,374</b>	<b>402,422</b>	<b>48,060</b>	<b>22,805</b>	<b>2,655,546</b>	<b>3,433,717</b>
Поступления	–	1,201,520	35,929	381,200	289,902	28,969	2,998,110	4,935,630
Изменение в оценке	–	56,530	–	–	–	–	–	56,530
Внутренние перемещения	–	–	622,242	17,064	–	–	(639,306)	–
Выбытия	–	–	–	(1,344)	–	(4)	–	(1,348)
Износ	–	–	(42,419)	(47,217)	(1,679)	(1,746)	–	(93,061)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>5,786</b>	<b>1,391,774</b>	<b>781,126</b>	<b>752,125</b>	<b>336,283</b>	<b>50,024</b>	<b>5,014,350</b>	<b>8,331,468</b>
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>5,786</b>	<b>1,391,774</b>	<b>781,126</b>	<b>752,125</b>	<b>336,283</b>	<b>50,024</b>	<b>5,014,350</b>	<b>8,331,468</b>
Поступления	–	2,271,251	524,364	219,457	113,581	92,931	1,891,450	5,113,034
Изменение в оценке	–	(522)	–	–	–	–	–	(522)
Внутренние перемещения	–	–	1,126,171	343,574	(126,584)	2,781	(1,345,942)	–
Выбытия	–	–	(298)	–	–	–	–	(298)
Износ	–	–	(45,088)	(166,088)	(59,051)	(16,183)	–	(286,410)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>5,786</b>	<b>3,662,503</b>	<b>2,386,275</b>	<b>1,149,068</b>	<b>264,229</b>	<b>129,553</b>	<b>5,559,858</b>	<b>13,157,272</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	5,786	1,508,037	1,379,509	3,609,059	345,235	99,147	6,052,197	12,998,970
Накопленный износ и обесценение на 31 декабря 2015 года	–	(116,263)	(598,383)	(2,856,934)	(8,952)	(49,123)	(1,037,847)	(4,667,502)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>5,786</b>	<b>1,391,774</b>	<b>781,126</b>	<b>752,125</b>	<b>336,283</b>	<b>50,024</b>	<b>5,014,350</b>	<b>8,331,468</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года	5,786	4,620,535	3,176,220	4,237,696	350,478	178,899	6,591,777	19,161,391
Накопленный износ и обесценение на 31 декабря 2016 года	–	(958,032)	(789,945)	(3,088,628)	(86,249)	(49,346)	(1,031,919)	(6,004,119)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>5,786</b>	<b>3,662,503</b>	<b>2,386,275</b>	<b>1,149,068</b>	<b>264,229</b>	<b>129,553</b>	<b>5,559,858</b>	<b>13,157,272</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В течение 2016 года Компания капитализировала износ по основным средствам в сумме 252,267 тыс. тенге на затраты на разработку месторождения (2015: 65,795 тыс. тенге), а сумму 34,143 тыс. тенге отнесла на общие и административные расходы (2015: 27,266 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в Компании не имелись основные средства, заложенные в качестве залогового обеспечения. Затраты на разработку месторождения представляют собой проектные работы по разведыванию месторождения, геологические и геофизические исследования, расходы на бурение шахт, прочие расходы, капитализированные оценочные будущие затраты на ликвидацию рудника, восстановление и рекультивацию месторождения.

**6. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов авансы выданные представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы, выданные сторонним организациям	427,200	128,405
Авансы, выданные связанным организациям	56	–
	<b>427,256</b>	<b>128,405</b>
Долгосрочная часть	168,963	90,806
Краткосрочная часть	258,293	37,599
	<b>427,256</b>	<b>128,405</b>

**7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Запасы и материалы	803,254	644,773
Минус: резерв по устаревшим запасам	(195,723)	(196,574)
	<b>607,531</b>	<b>448,199</b>
Долгосрочная часть	95,741	89,943
Краткосрочная часть	511,790	358,256
	<b>607,531</b>	<b>448,199</b>

**8. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ**

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные банковские вклады были размещены в казахстанских банках второго уровня со средневзвешенной процентной ставкой 15% годовых в тенге и 3% годовых в долларах США, соответственно.

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные банковские вклады в долларах США		2,512,086	1,719,997
Краткосрочные банковские вклады в тенге		20,000	45,117
		<b>2,532,086</b>	<b>1,765,114</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**8. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов краткосрочные банковские вклады включают:

В тыс. тенге					31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АО «Цесна Банк»	4.5%	Доллар США	30 ноября 2016 года	2 декабря 2017 года	2,512,086	1,154,199
АО «Казкоммерцбанк»	11%	Тенге	3 ноября 2016 года	3 ноября 2017 года	20,000	–
АО «Банк Астана»	17.0%	Тенге	2 сентября 2015 года	31 декабря 2016 года	–	10,000
АО «Банк ЦентрКредит»	12.0%	Тенге	29 июля 2015 года	29 июля 2016 года	–	35,117
АО «Банк Астана»	4.0%	Доллар США	23 декабря 2015 года	23 декабря 2016 года	–	339,662
АО «Банк ЦентрКредит»	1.0%	Доллар США	3 августа 2015 года	3 февраля 2016 года	–	226,136
<b>Итого</b>					<b>2,532,086</b>	<b>1,765,114</b>

Начисленные вознаграждения по банковским вкладам за 2016 год составили 410,431 тыс. тенге (2015: 129,623 тыс. тенге) и были признаны как финансовые доходы в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке.

**9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА,  
ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на банковских счетах в тенге		1,414,141	12,261
Банковские вклады в тенге		1,190,000	300,000 <sup>✓</sup>
Денежные средства в кассе в тенге		869	1,438 <sup>✓</sup>
Денежные средства на банковских счетах в шведских кронах		41	46
Денежные средства на банковских счетах в долларах США		35	569
Денежные средства на банковских счетах в евро		35	67,380
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях		7	4
Денежные средства в пути		8	102,518
Денежные средства на банковских счетах в фунтах стерлингов		3	3
		<b>2,605,139</b>	<b>484,219</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания поместила краткосрочный банковский вклад в размере 1,190,000 тыс. тенге, сроком на 11 дней в АО «Forte Bank», со средневзвешенной процентной ставкой 10.50% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания разместила денежные средства на специальном банковском счете в размере 57,715 тыс. тенге (на 31 декабря 2015 года: 56,180 тыс. тенге) для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения (Примечание 11). Данная сумма классифицирована как денежные средства, ограниченные в использовании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**10. КАПИТАЛ****Уставный капитал**

Изменения в уставном капитале представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим	Простые акции	
		Количество	Сумма
На 1 января 2016 года	1	521,880,512	11,916,100
Выпуск акций		122,864,014	9,120,196
На 31 декабря 2016 года	1	644,744,526	21,036,296

Убыток на акцию рассчитывается как отношение убытка к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненный убыток на акцию совпадает с базовым убытком на акцию.

Убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
Базовый (убыток)/ прибыль на акцию, в тенге	(0.35)	0.34
Разводненный (убыток)/ прибыль на акцию, в тенге	(0.35)	0.34
Чистый (убыток)/ прибыль за период, в тыс. тенге	(189,026)	159,965
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	544,769,456	467,419,547

**Балансовая стоимость одной простой акции**

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается как отношение чистых активов для простых акций к количеству простых акций на отчетную дату. Чистые активы рассчитаны как разница между активами за вычетом нематериальных активов и обязательств, и за вычетом остатка по счету уставного капитала – привилегированных акций.

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Итого активы	20,884,293	12,052,159
Минус: нематериальные активы	(43,611)	(15,251)
Минус: итого обязательства	(969,111)	(1,068,147)
Чистые активы для простых акций	19,871,571	10,968,761
Количество простых акций в обращении, штук	644,744,526	521,880,512
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	30.82	21.02

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

**11. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ**

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
На 1 января	176,745	111,267
Изменения в оценке	(522)	56,530
Амортизация дисконта	12,923	8,948
На 31 декабря	189,146	176,745

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**11. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года дисконтированная балансовая стоимость обязательства основывалась на следующих ключевых предположениях:

- Общая недисконтированная сумма расчетных будущих денежных затрат составит 340,000 тыс. тенге;
- Ожидается, что большая часть будущих денежных затрат будет понесена к концу периода действия Контракта в 2044-2047 годах;
- Долгосрочная ставка инфляции в расчете варьируется в диапазоне от 2.8% до 14.5% годовых;
- Ставка дисконтирования основана на доходности долгосрочных государственных облигаций и равна 7.12% (2015: 8.04%).

**12. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ**

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

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
Текущий корпоративный подоходный налог (всконтрактная деятельность)	61,682	65,313
Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года	19,677	2,749
Отложенный подоходный налог	67,069	31,770
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>148,428</b>	<b>99,832</b>

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

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
(Убыток)/ прибыль до налогообложения	(40,598)	259,797
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоритическая (экономию)/ расход по налогу по официальной ставке</b>	<b>(8,120)</b>	<b>51,959</b>

**Налоговый эффект расходов/(доходов), которые не относятся на вычеты/(не облагаются налогом) для целей исчисления налога:**

Изменение оценок прошлых лет	104	(11,306)
Штрафы и пени	379	179
Дисконтирование беспроцентных займов Акционера	—	3,529
Изменение в непризнанном активе по отложенному налогу	181,047	53,039
Прочие постоянные разницы	(24,982)	2,432
<b>Итого расход по подоходному налогу</b>	<b>148,428</b>	<b>99,832</b>

Текущий подоходный налог за 2016 год был рассчитан по внеконтрактной деятельности Компании. В течение 2016 года, Компания получила налогооблагаемый прочий доход, в виде процентных доходов по размещенным банковским вкладам, а также от сдачи в аренду железнодорожных путей.

Отложенные налоговые активы признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая экономия будет реализована.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**12. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Сальдо отложенных налогов, рассчитанных путем применения нормативных ставок налогов, действующих на даты составления отчета о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	Отнесено на счёт прибылей и убытков	31 декабря 2015 года	Отнесено на счёт прибылей и убытков
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(191,894)	(90,171)	(101,723)	(55,837)
Капитализированные затраты в налоговом учете	533,193	181,047	352,146	–
Товаро-материальные запасы	39,145	(169)	39,314	–
Резерв по неиспользованным отпускам	4,833	(1,525)	6,358	4,109
Налоги	11,248	2,601	8,647	6,862
Резерв по восстановлению месторождения и задолженность перед Государством	37,829	2,480	35,349	13,096
Прочие	–	19,715	(19,715)	–
<b>Итого (обязательство) / актив по отсроченному налогу</b>	<b>434,354</b>	<b>113,978</b>	<b>320,376</b>	<b>(31,770)</b>
Непризнанный актив по отсроченному подоходному налогу	(533,193)	(181,047)	(352,146)	–
<b>Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(98,839)</b>	<b>(67,069)</b>	<b>(31,770)</b>	<b>(31,770)</b>

**13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов кредиторская задолженность представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность третьим сторонам		352,051	735,262
Начисленные расходы		20,051	31,788
Кредиторская задолженность связанным сторонам		863	–
Прочие текущие обязательства		23,282	17,076
		<b>396,247</b>	<b>784,126</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов торговая кредиторская задолженность выражена в тенге.

**14. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов прочие налоги к уплате представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС за нерезидента		250,650	–
Прочие налоги к уплате		29,170	36,149
		<b>279,820</b>	<b>36,149</b>

В 2016 году Компания заключила договор с Engineering Dobersek GmbH на разработку обновленного технологического регламента по переработке руд месторождения Шалкия, разработанный на основе испытаний, проведенных в 2015-2016 годы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**15. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, общие и административные расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
Заработная плата и соответствующие отчисления	170,371	165,800
Износ и амортизация	34,276	27,400
Резерв по неиспользованным отпускам	22,636	25,685
Командировочные расходы	20,039	27,605
Налоги, кроме подоходного налога	14,942	3,966
Консультационные услуги	11,498	15,192
Аренда	9,433	7,291
Материалы	9,037	533
Услуги связи	7,636	2,587
Обучение персонала	7,334	1,694
Банковские сборы	3,711	5,841
Коммунальные расходы	2,084	1,366
Штрафы и пени	2,017	921
Информационные услуги	1,799	9,939
Расходы на техническое обслуживание	1,063	1,136
Прочие	23,942	7,314
	<b>341,818</b>	<b>304,270</b>

**16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, прочие операционные доходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
Услуги по железнодорожной транспортировке	74,594	10,671
Доход от оприходования материалов	7,303	–
Доход от неустойки	2,343	25,162
Списание задолженности по беспроцентному займу и прочей кредиторской задолженности	806	8,305
Прочие	23,688	12,831
	<b>108,734</b>	<b>56,969</b>

**17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, прочие операционные расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
Заработная плата и соответствующие отчисления	41,567	27,388
Материалы	14,848	9,864
Расходы при обмене валюты	11,000	–
Налоги	4,686	4,976
Аренда земельного участка	668	1,865
Убыток от списания основных средств	932	660
Расходы по аренде	–	13,720
Прочие	1,741	1,196
	<b>75,442</b>	<b>59,669</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**18. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Обязательства по контракту на недропользование**

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет следующие обязательства по контракту на недропользование:

В тыс. тенге	Срок рабочей программы, годы	Минимальный объем за 2016 год	Невыполненная часть минимальной рабочей программы за 2016 год по состоянию на 31 декабря 2016 года	Объем подлежащей исполнению в 2016-2047 годах
Контракт на недропользование Шалкия	2002-2047	12,143,119	6,208,871	1,021,655,048

Данные обязательства были выполнены не в полной мере. Деятельность Компании является объектом проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований контракта на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявляемых в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву соответствующего контракта. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**Обучение**

Согласно Контракту, Компания обязана финансировать обучение казахстанского персонала в сумме не менее 1% от эксплуатационных затрат на добычу. Руководство считает, что в 2016 году Компания полностью выполнила требования по обучению казахстанского персонала.

**Ликвидационный фонд**

Согласно Контракту, Компания обязана накапливать денежные средства на специальном банковском счете в размере не менее 1% от эксплуатационных затрат (но не более 7,767 тыс. долларов США) для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения.

**Среда, в которой осуществляется финансово-хозяйственная деятельность Компании**

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Казахстанская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри Казахстана.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Республики Казахстан с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов казахстанских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**18. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Среда, в которой осуществляется финансово-хозяйственная деятельность Компании (продолжение)**

Учитывая то, что экономика Казахстана в большой степени зависит от экспорта нефти и других минеральных ресурсов, мировые цены на которые за последние годы значительно упали, особенно на углеводородное сырье, в настоящее время наблюдается спад в развитии экономики страны. Кроме того, продолжающиеся в настоящее время экономические санкции против России косвенно влияют и на экономику Казахстана, учитывая большие экономические связи между этими странами. Как следствие этих негативных влияний, 20 августа 2015 года Национальный банк и правительство Республики Казахстан приняли решение о переходе к свободно плавающему обменному курсу, после чего национальная валюта тенге существенно обесценилась по отношению к основным мировым валютам.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

**Сезонность**

Основной деятельностью Компании является разведка, разработка, добыча, переработка и реализация твердых полезных ископаемых, данные направления не подвержены сезонности или цикличности операций.

**Налогообложение**

Положения различных налоговых законодательных и нормативных правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может существенно превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчетный период, в котором существует вероятность таких дополнительных затрат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2016 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения.

Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**18. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Вопросы по охране окружающей среды**

Руководство Компании считает, что в настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды. Однако, в случае изменения казахстанских законов и нормативных актов по охране окружающей среды, Компания не может прогнозировать сроки и степень их изменения.

**Юридические вопросы**

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуются отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

Руководство Компании полагает, что фактические обязательства, если таковые будут иметь место, существенно не повлияют на текущее финансовое положение и финансовые результаты Компании. По этой причине резервы не были созданы в данной финансовой отчетности.

**Страхование**

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Между тем Компания имеет страховое покрытие в отношении проводимых операций по бурению и капитальному ремонту шахт, а также по гражданско-правовой ответственности перед третьими лицами на уровне общепринятых принципов в горнорудной отрасли. Руководство Компании полагает, что на 31 декабря 2016 года программа страхования Компании соответствует основным положениям Контрактов на недропользование.

**Договора операционной аренды**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания не имеет нерасторжимых договоров операционной аренды.

**Договора инвестиционного характера**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

**19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Компания подвержена следующим рискам вследствие своего использования финансовых инструментов:

- рыночный риск;
- риск ликвидности;
- кредитный риск.

В данном Примечании приводится информация о подверженности Компании всем вышеуказанным рискам, цели политики и процессы Компании по измерению и управлению рисками, а также по управлению капиталом Компании.

Политики Компании по управлению рисками установлены для определения и анализа рисков, с которыми сталкивается Компания, для определения надлежащих пределов и средств контроля риска, для мониторинга риска и соблюдения пределов. Политики и системы по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе, чтобы отражать изменения рыночных условий и мероприятия Компании.

**19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен.

**Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. У Компании нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Компания регулирует риск ликвидности путем поддержания достаточного уровня заемных средств (долговых и долевых инструментов) и путем управления бюджетом денежных средств.

Срок погашения непроизводных финансовых обязательств Компании составляет менее 3 месяцев.

**Кредитный риск**

Компания подвержена кредитному риску, связанному с финансовыми активами, которые включают прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные банковские вклады. Риск Компании связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

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

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ  
РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Компания считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года текущая стоимость финансовых активов и обязательств примерно равна их справедливой стоимости, так как сроки погашения этих инструментов менее одного года.

**Процедуры оценки справедливой стоимости**

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года				
	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2016	2,605,139	–	–	2,605,139
Краткосрочные банковские вклады	31.12.2016	–	2,532,086	–	2,532,086
Дебиторская задолженность	31.12.2016	–	54,676	–	54,676
<b>Итого справедливая стоимость</b>		<b>2,605,139</b>	<b>2,586,762</b>	<b>–</b>	<b>5,191,901</b>

<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Кредиторская задолженность	31.12.2016	–	(352,914)	–	(352,914)
<b>Итого справедливая стоимость</b>		<b>–</b>	<b>(352,914)</b>	<b>–</b>	<b>(352,914)</b>

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года				
	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2015	484,219	–	–	484,219
Краткосрочные банковские вклады	31.12.2015	–	1,765,114	–	1,765,114
Прочая дебиторская задолженность	31.12.2015	–	10,350	–	10,350
<b>Итого справедливая стоимость</b>		<b>484,219</b>	<b>1,775,464</b>	<b>–</b>	<b>2,259,683</b>

<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Кредиторская задолженность	31.12.2015	–	(735,262)	–	(735,262)
<b>Итого справедливая стоимость</b>		<b>–</b>	<b>(735,262)</b>	<b>–</b>	<b>(735,262)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)**

В течение 2016 и 2015 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

**Управление капиталом**

Компания управляет своим капиталом, для того, чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

Управление капиталом Компании находится в строгой зависимости от стратегии управления капиталом Самрук-Казына. Большая часть решений по управлению капиталом принимается при согласовании с соответствующими комитетами Акционера. Для поддержания или корректировки структуры капитала, Самрук Казына может вносить вклады в капитал Компании, осуществлять заемное финансирование или уполномочивать Компанию на получение заемного финансирования от третьих сторон, предоставляя гарантии на все существенные внешние займы.

**20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают предприятия, находящиеся под контролем Акционера, Самрук-Казына и Правительства, а также компании, в которых Акционер, Самрук-Казына и Правительство имеют значительное влияние или совместный контроль; ключевой управленческий персонал Компании: предприятия, в которых руководящий состав Компании прямо или косвенно владеет значительным пакетом акций.

Операции со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись на рыночных условиях.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
Дебиторская задолженность	326	–
Авансы, выданные	56	–
Кредиторская задолженность	863	–

Ниже представлены операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 годов:

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
Приобретения	109,369	276,261
Финансовые расходы по займу Акционера	–	28,093

**Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

Ключевой руководящий персонал состоит из Председателя Правления, Управляющего директора по проекту, Управляющего директора по экономике и финансам и Директора представительства общей численностью 4 человека по состоянию на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: 4 человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составила 47,873 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 57,508 тыс. тенге). Вознаграждение ключевому персоналу включает заработную плату и иные выплаты в соответствии с внутренними положениями Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В период с отчетной даты до даты выпуска данной финансовой отчетности (15 февраля 2017 года) существенные события не происходили.

**22. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 15 февраля 2017 года.