

Информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности АО «Тау-Кен Самрук» за 2015 год

1. Ключевые показатели деятельности

➤ Производственные показатели

Наименование	Ед. изм.	2014г.	2015г.		2016г.
		Факт	План	Факт	Прогноз
Производство аффинажного золота	тыс. унций/тонн	202,5 / 6,3	321,3/ 10,0	324,8/ 10,10	385,8 / 12
Производство металлургического кремния	тонн	-	11 026	11 249	21 000

В отчетном периоде на Аффинажном заводе в г. Астана производство аффинированного золота составило 324,8 тыс. унций или 10,10 тонн, исполнение составило - 101%.

В рамках реабилитации деятельности завода по производству кремния в г. Караганда в отчетном периоде выпуск металлургического кремния составил 11 249 тонн или 102% от плана.

➤ Финансовые КПД

Наименование	Ед.изм.	2014 г. Факт	2015 г. Факт
Прирост стоимости	%	-	137
EVA	млн. тенге	(8 117)	(13 103)
Расширенные дивиденды	млн. тенге	н/д	22,07
ROACE	%	0,06	(3,42)
ЕВИТDA margin	%	(3,78)	(0,2)
Чистый доход (убыток)	млн. тенге	147	(14 017)

По итогам 2015 года прирост стоимости Компании составил - 137%. При стоимости Компании в 2014 году 158 495 млн. тенге, в 2015 году стоимость Компании возросла до 375 643 млн. тенге. Рост показателя главным образом обусловлен применением в прогнозных потоках от инвестиционных проектов расчетного курса - 400 тенге за долл. США. Ставка дисконтирования, учитывающая требуемую акционерную доходность, составляет 9,67%. Вторым немаловажным фактором роста, является использование актуализированных показателей финансово-экономических моделей проектов «Разработка Масальского месторождения», «Алайгыр», «Северный Катпар», «Комплекс по производству металлического кремния», одобренных решениями Единственного акционера.

Снижение показателя КПД «EVA» с (8 117) млн. тенге в 2014 году до (13 103) млн. тенге в 2015 году обусловлено увеличением размера

инвестированного капитала за счет приобретения 100% доли в уставном капитале ТОО «Северный Катпар» и 100% доли в уставном капитале ТОО «Кремний Казахстана» владеющего имущественным комплексом завода по производству металлургического кремния в Карагандинской области. Также инвестированный капитал увеличился за счет взносов денежных средств в уставный капитал Компании на реализацию инвестиционных проектов.

В 2015 году показатель рентабельности капитала «ROACE» составил значение – (3,43%). Снижение показателя по сравнению с аналогичным периодом прошлого года связано с сокращением NOPAT вследствие получения убытка от ТОО «Казцинк», учитываемой по методу долевого участия.

Положительная динамика показателя КПД «EBITDA margin» связана со снижением операционного убытка в 2015 году в сравнении с 2014 годом на 1 665 млн. тенге.

Снижение показателя финансового КПД «Чистый доход/(убыток)» в отчетном периоде с 6 535 млн. тенге до -14 017 млн. тенге вызвано сокращением чистой прибыли ТОО «Казцинк», учитываемого по методу долевого участия на 18 328 млн. тенге от запланированного показателя. Убыток в ТОО «Казцинк» в отчетном периоде сформировался из-за невыполнения плана по выпуску товарной продукции, связанного с аварийной остановкой шахтной печи №1, сложным полиметаллическим составом руды и концентрата свинца и меди, снижением цен на ЛБМ на основные металлы (цинк, свинец, золото и серебро). Кроме того, дополнительным существенным фактором стало начисление отложенного налогового обязательства в отчетном периоде, вследствие перехода национальной валюты к плавающему курсу.

2. Сведения о показателях достаточности капитала



Собственный капитал Компании на 31 декабря 2015 года составляет 503 607 млн. тенге. Увеличение собственного капитала на 190 124 млн. тенге по сравнению с 2014 годом обусловлено следующими факторами:

- ❖ вкладом АО «Самрук-Қазына» в уставный капитал Компании в сумме 13 516 млн. тенге на финансирование реализации проектов «Комплекс по

производству металлургического кремния в г. Караганда», «Добыча и переработка полиметаллических руд на месторождении Алайгыр в Карагандинской области», «Добыча и переработка вольфрама на месторождении Северный Катпар в Карагандинской области», «Приобретения технологии и оборудования вакуумной дистилляции серебра», а также на финансирования геологоразведочных проектов;

- ❖ увеличением прочих компонентов капитала в размере 194 960 млн. тенге обусловленного влиянием пересчета валюты отчетности инвестиций, в ТОО «Казцинк» на отчетную дату, вследствие перехода национальной валюты к плавающему курсу;

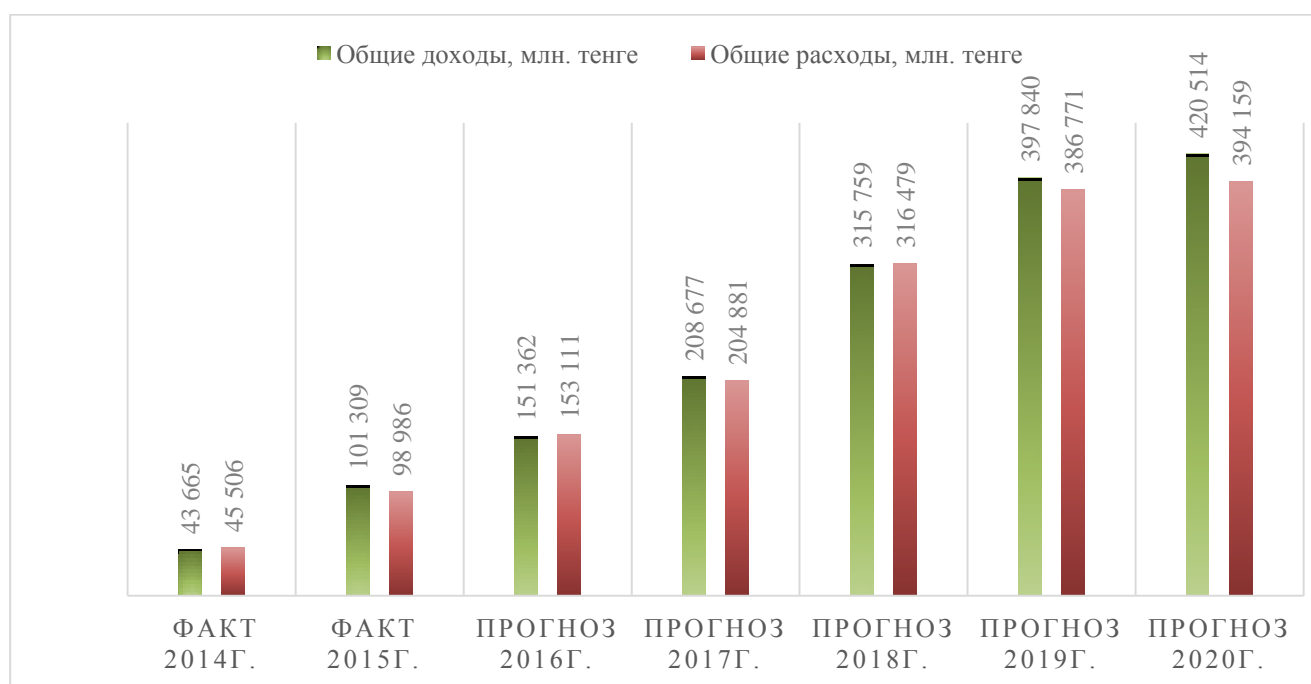
- ❖ снижением нераспределенной прибыли на 18 351 млн. тенге, возникшей вследствие получения убытка в ТОО «Казцинк» в отчетном периоде.

3. Сведения о показателях ликвидности

По итогам 2015 года показатель финансовой зависимости составляет 0,05, концентрация собственного капитала составляет 0,95, что характеризуют текущее финансовое состояние Компании как стабильное и независимое от внешних кредиторов.

Показатель коэффициента текущей ликвидности составляет 5,3, что положительно характеризуют текущее финансовое состояние Общества, вследствие достаточного объема свободных ресурсов перед текущими обязательствами.

4. Подробный прогноз доходов и расходов



По итогам 2015 года Обществом получены Общие доходы в размере 101 309 млн. тенге, которые сформированы доходами от реализации аффинированного золота Национальному Банку Республики Казахстана и реализации металлургического кремния в размере 97 380 млн. тенге, финансовыми доходами в размере 1 754 млн. тенге, полученными в результате размещения временно-свободных денежных средств в банках второго уровня, доходом от курсовой разницы в размере 1 003 млн. тенге, а также получением прочих доходов в размере 1 172 млн. тенге.

Консолидированные общие расходы Компании за 2015 год составили 98 986 млн. тенге включающие в себя приобретение золотосодержащего сырья и затрат учитываемых в производстве аффинированного золота и металлургического кремния в размере 95 181 млн. тенге, общие и административные расходы в размере 2 255 млн. тенге, а также расходы по транспортировке и реализации в размере 357 млн. тенге, прочие расходы в размере 1 193 млн. тенге.

В 2016 году Обществом планируется получение общего дохода в размере 151 362 млн. тенге, за счет реализации аффинированного золота в размере 136 481 млн. тенге Национальному Банку Республики Казахстана и реализации металлургического кремния в размере 13 081 млн. тенге, а также получения финансового дохода в размере 918 млн. тенге и прочих доходов в размере 881 млн. тенге.

Общие расходы на 2016 год планируются в размере 153 111 млн. тенге включающие в себя приобретение золото золотосодержащего сырья и затраты учитываемых в производстве аффинированного золота и металлургического кремния в размере 148 300 млн. тенге, общие и административные расходы (ОАР) корпоративного центра Общества и дочерних организации в размере 3 136 млн. тенге, расходы на реализацию в размере 882 млн. тенге, прочие расходы в размере 793 млн. тенге.

Обществом на 2016-2020 годы прогнозируется получение доходов от реализации аффинажного золота и серебра, металлургического кремния, а также доходами от реализации свинцово-цинкового концентрата, вследствие ввода в эксплуатацию инвестиционных проектов «Алайгыр» и «Шалкия» с 2017 года.