

Информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности АО «НГК «Тау-Кен Самрук» за 12 месяцев 2018 года

1. Ключевые показатели деятельности

➤ Производственные показатели

Наименование	Ед. изм.	12 мес.	12 мес.		2019 г.
		2017 г. Факт	План	2018 г. Факт	Прогноз
Производство аффинажного золота	тыс. унций/тонн	420,4/13,5	643,01/20,0	729,6/22,7	803,7/25
Производство металлургического кремния	тонн	12 732	18 500	14 408	17 099

- Производство аффинированного золота на аффинажном заводе в г. Астана в отчетном периоде составило 729,6 тыс. унций (22,7 тонн), из которых 126,6 тыс. унций (3,94 тонны) было переработано из сырья, полученного на давальческой основе (толлинг). Таким образом, фактический показатель производства аффинажного золота за 12 месяцев 2018 года перевыполнен на 13% по отношению к плану.

- План производства металлургического кремния за 12 месяцев 2018 года на заводе в г. Караганда в отчетном периоде был исполнен на 78%.

➤ Финансовые показатели

Наименование	Ед.изм.	12 мес. 2017 г. Факт	12 мес. 2018 г. Факт	2019 г. Прогноз
ЕБИТDA margin*	%	(0,8)	(1,1)	(0,6)
Чистый доход (убыток)	млрд. тенге	56,6	39,1	56,8

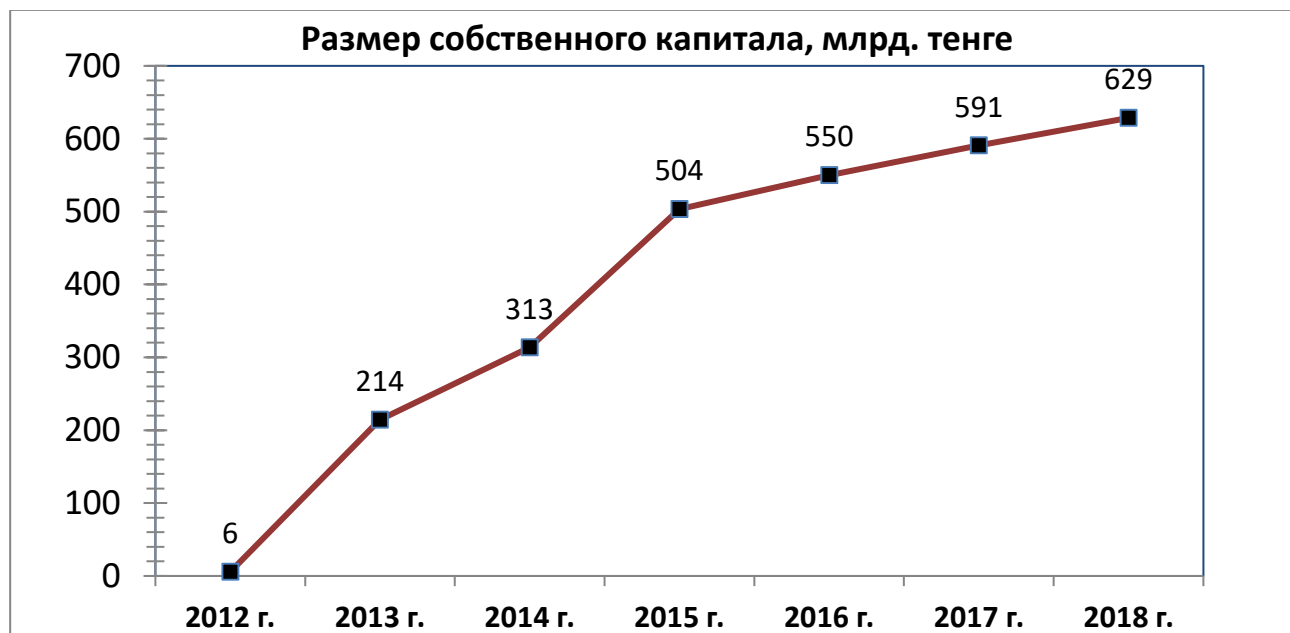
* - показатели посчитаны по методике, утвержденной Единственным акционером

За 12 месяцев 2018 года фактический показатель **ЕБИТDA margin** составил -1,1%. Отрицательная динамика показателя ЕБИТDA margin, в сравнении с аналогичным периодом прошлого года, обусловлена увеличением Операционного убытка (-1,2 млрд. тенге) вследствие увеличения Общих и административных расходов (-0,9 млрд. тенге) и расходов по транспортировке и реализации (-0,2 млрд. тенге) и валовой прибыли на (0,1 млрд. тенге).

Снижение Чистого дохода на 12,5 млрд. тенге за 12 месяцев 2018 года, в сравнении с аналогичным периодом 2017 года, связан, в основном, (1) снижением чистой прибыли ТОО «Казцинк», учитываемой Обществом методом долевого участия (-11,4 млрд. тенге), сформировавшееся за счет сокращения доходов от реализации ТОО «Казцинк», по причине сокращения объемов производства свинца (на -18% или -10 тыс. тонн), меди (на -11% или 6 тыс. тонн), при общем снижении переделельных расходов и расходов на сырьевую

продукцию, снижении рыночных цен на свинец (-\$114/тн), цинк (-\$28/тн) и золото (-\$1,6/унц.); (2) увеличением Операционного убытка (-1,2 млрд. тенге) и увеличением прибыли от неоперационной деятельности (-0,2 млрд. тенге) за счет неоперационных доходов и курсовой разницы.

2. Сведения о показателях достаточности капитала



Собственный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 629 млрд. тенге. Увеличение размера собственного капитала на 38 млрд. тенге, в сравнении с размером собственного капитала аналогичного периода прошлого года, обусловлено в основном следующими факторами:

- увеличением прочих компонентов капитала на сумму 61,1 млрд. тенге, по причине пересчета валюты отчетности ТОО «Казцинк»;
- выплатой дивидендов в пользу АО «Самрук-Казына» в размере 56,4 млрд. тенге по итогам 2017 года.

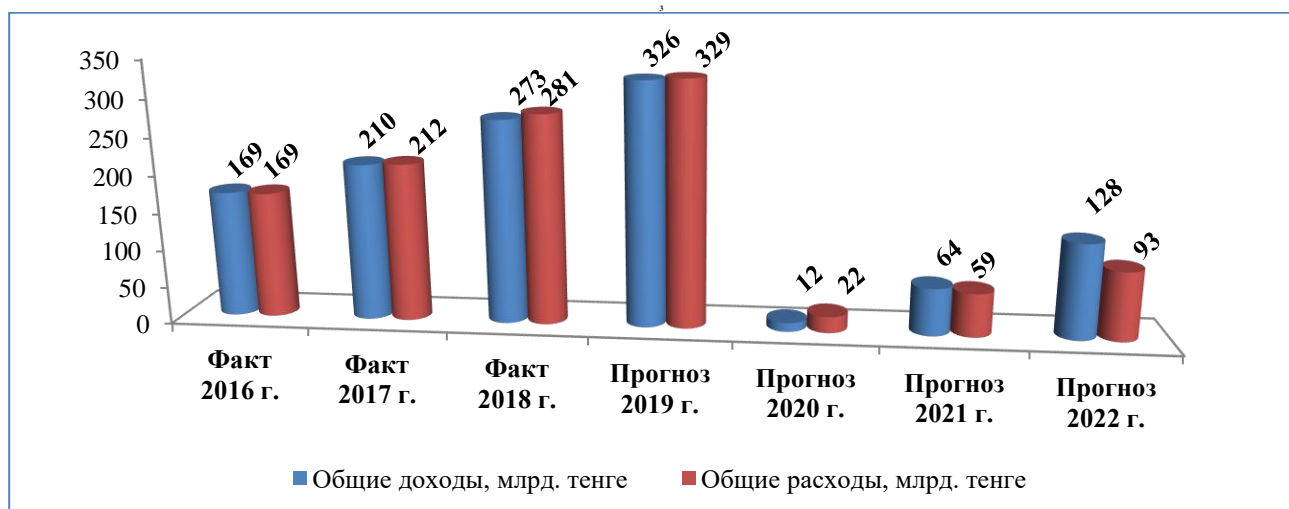
3. Сведения о показателях ликвидности

По итогам 12 месяцев 2018 года показатель финансовой зависимости составляет 0,05, концентрация собственного капитала составляет 0,95, что характеризует текущее финансовое состояние Компании, как стабильное и независимое от внешних кредиторов.

Показатель коэффициента текущей ликвидности составляет 3,08 что положительно характеризует текущее финансовое состояние Общества, вследствие достаточного объема свободных ресурсов перед текущими обязательствами.

4. Подробный прогноз доходов и расходов

Общие доходы и расходы, в млрд. тенге



Общие доходы в размере 273 млрд. тенге за 12 месяцев 2018 года сформированы, в основном, доходами от реализации аффинированного золота в размере 257,5 млрд. тенге, за счет реализации аффинированного золота Национальному Банку Республики Казахстана и реализации металлургического кремния в размере 9,9 млрд. тенге, финансовыми доходами в размере 2,3 млрд. тенге, полученными в результате размещения временно-свободных денежных средств в банках второго уровня, а также получением прочих доходов в размере 1,6 млрд. тенге.

Консолидированные расходы Компании за 12 месяцев 2018 года составили 281 млрд. тенге и включают в себя, в основном, приобретение золотосодержащего сырья, затраты учитываемых в аффинаже золота, затраты по производству металлургического кремния, общие и административные расходы, расходы по транспортировке и реализации и прочие неоперационные расходы.

В 2019 году Обществом прогнозируется получение общего дохода в размере 326 млрд. тенге, за счет реализации аффинированного золота в размере 310,4 млрд. тенге Национальному Банку Республики Казахстана, реализации металлургического кремния в размере 13,3 млрд. тенге, реализации аффинированного серебра в размере 1,3 млрд. тенге.

Общие расходы на 2019 год планируются в размере 329 млрд. тенге и включают в себя расходы на приобретение золотосодержащего сырья и затраты учитываемых в производстве аффинированного золота и металлургического кремния в размере 323,3 млрд. тенге, общие и административные расходы корпоративного центра Общества и дочерних организации в размере 4,6 млрд. тенге, расходы на реализацию в размере 0,3 млрд. тенге, прочие расходы в размере 0,8 млрд. тенге.

С 2020 года в соответствии со Стратегией развития Общества на 2018 – 2028 годы, утвержденной решением Совета Директоров Общества от 04 сентября 2018 года (протокол 07/18), прогнозируется снижение доходов и

расходов в связи с планируемой продажей заводов по выпуску аффинированного золота в г. Астана (ТОО «Тау-Кен Алтын») и завода по выпуску металлургического кремния в г. Караганды (ТОО «Tau-Ken Temir»).

Таким образом, с 2020 года Обществом планируется получение доходов от реализации свинцово-цинкового и свинцово-серебряного концентратов за счет ввода в эксплуатацию обогатительных фабрик на месторождениях «Шалкия» в Кызылординской области и «Алайгыр» в Карагандинской области.