

**Отчет
Акционерного общества
«Национальная горнорудная компания
«Тау-Кен Самрук» за 2011 год**

Астана, 2012

СОДЕРЖАНИЕ

	Обращение Председателя Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук».....	3
	Обращение Председателя Правления АО «Тау-Кен Самрук».....	4
1.	Общая информация	5
2.	Структура управления	5
2.1	Совет директоров.....	5
2.2.	Критерии отбора Независимых директоров.....	6
2.3.	Отчет о работе Совета директоров.....	8
2.4.	Отчет о работе Комитетов Совета директоров.....	8
2.5.	Оценка деятельности Совета директоров.....	9
2.6.	Правление.....	9
2.6.1.	Отчет о работе Правления.....	10
2.6.2.	Оценка работы Правления.....	10
2.7.	Организационная структура в 2011 году.....	10
3.	Стратегия развития	11
3.1.	Оценка позиции Общества и перспектив его развития.....	11
4.	Отчет об основной деятельности	13
4.1	Деятельность по недропользованию	13
4.2	Производственная деятельность	13
4.3	Инвестиционная деятельность	14
4.3.1	Ключевые рынки.....	14
4.3.2	Рыночная доля Общества по основным видам деятельности.....	14
4.3.3	Инвестиционные проекты.....	14
4.3.4	Участие в реализации приоритетного права.....	14
4.3.5	Работа по сотрудничеству с горнорудными, инжиниринговыми, консалтинговыми компаниями, инвестиционными банками.....	15
4.3.6	Инновационная деятельность.....	16
4.4	Деятельность по созданию и управлению дочерними зависимыми компаниями	16
5.	Корпоративное управление	17
5.1	Существенные корпоративные события.....	18
6.	Кадровая политика	18
7.	Операции со связанными сторонами	19
8.	Корпоративная социальная ответственность	19
9.	Система управления рисками	19
10.	Внутренний аудит	23
11.	Анализ финансово-хозяйственной деятельности за 2011 год	23
12.	Планы на 2012 год	25
12.1	Планы в сфере недропользования.....	25
12.2.	Планы по инвестиционной деятельности.....	26
12.3	Планы производственно-инновационной деятельности.....	26
12.4	План работы по проекту строительства аффинажного завода.....	26
	Приложения:	27
	Приложение №1	27
	Биографическая информация членов Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук».....	27
	Информация о посещении заседаний Совета директоров и комитетов.....	33
	Изменения и мероприятия за 2011 год.....	33
	Посещение заседаний Комитета по аудиту за 2011 год.....	33
	Приложение №2	34
	Основные принципы вознаграждения членов Правления и Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» за 2011 год.....	34
	Приложение №3	35
	Финансовая отчетность за 2011 год.....	36

Обращение Председателя Совета директоров

Для национального оператора горнорудных активов в Казахстане – акционерного общества АО «Тау-Кен Самрук» 2011 год стал важным этапом, на котором были заложены основы будущего роста.

Приоритеты развития АО «Тау-Кен Самрук» соответствуют перспективам экономического роста страны и опираются на Стратегический план развития РК до 2020 года, Государственную программу по форсированному индустриально-инновационному развитию РК на 2010-2014 годы, отраслевые программы по развитию металлургии и производству готовых металлургических продуктов в РК на 2010-2014 годы и по развитию минерально-сырьевого комплекса на 2010-2014 годы.

В соответствии с задачами, поставленными государством и единственным акционером в сентябре 2011 года была принята долгосрочная стратегия АО «Тау-Кен Самрук», которая предусматривает развитие проектов, направленных на формирование ресурсной базы твердых полезных ископаемых и вовлечение ее в добычу и переработку с внедрением высокоэффективных инновационных технологий и техники.

В течение года в рамках подготовки проектов недропользования к реализации проводилась работа по оформлению прав недропользования на перспективные месторождения.

Проекты АО «Тау-Кен Самрук» планируются с привлечением стратегических партнеров, имеющих опыт реализации горно-металлургических проектов с внедрением новейших технологий горнорудного производства.

В соответствии с поручением Главы Государства в течение года также велась работа по подготовке проекта создания аффинажного производства. Совместно с германскими партнерами проводилась работа по разработке технико-экономического обоснования проекта.

В результате проведения мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления по итогам диагностики корпоративного управления 2011 года, повторно проведенной ТОО «KPMG Tax&Advisory», рейтинг корпоративного управления АО «Тау-Кен Самрук» вырос с 41% в 2010 году до 44,8% в 2011 году.

В целом, 2011 год был успешно пройден АО «Тау-Кен Самрук». Особо хочется подчеркнуть, что активная роль Совета директоров в процессе управления и контроля над деятельностью АО «Тау-Кен Самрук», будет продолжена.

От имени Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» хочу выразить признательность менеджменту за добросовестную работу в непростых условиях прединвестиционного периода, коллективу – за неоценимый вклад в ежедневную стабильную работу компании, Единственному акционеру – за поддержку нашего общего стремления к развитию и росту.

**Председатель Совета директоров
АО «Тау-Кен Самрук»**

К. Бектемиров

Обращение Председателя Правления

Уважаемые партнеры, коллеги!

Прошедший 2011 год стал для АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» прединвестиционным периодом развития. В течение 2011 года велась подготовка проектов недропользования для последующей реализации, включая вопросы оформления прав недропользования, проработки инвестиционных решений, получения одобрения проектов Акционером АО «Тау-Кен Самрук» – АО «Самрук-Казына».

АО «Тау-Кен Самрук» в течение года велась активная работа, нацеленная на построение партнерских отношений с передовыми компаниями, имеющими опыт реализации комплексных горно-металлургических проектов в мире для привлечения к совместной реализации проектов. В 2011 году АО «Тау-Кен Самрук» подписаны меморандумы о сотрудничестве с рядом компаний, были достигнуты конкретные договоренности о реализации совместных проектов.

В целях выявления перспективных объектов недропользования проводилась работа с уполномоченным органом по получению и анализу геологической информации по перспективным объектам недропользования. На регулярной основе обновлялся перечень проектов недропользования, предлагаемых инвесторам к совместной реализации.

В соответствии с законодательством о недрах и недропользовании в 2011 году было рассмотрено 30 обращений недропользователей, поступивших в уполномоченный орган, на предмет реализации приоритетного права на приобретение отчуждаемых прав недропользования.

Также АО «Тау-Кен Самрук» были достигнуты позитивные результаты в сфере развития практики корпоративного управления. Об этом свидетельствует рост рейтинга корпоративного управления АО «Тау-Кен Самрук» по итогам 2011 года по сравнению с результатами 2010 года, благодаря проведенной работе по внедрению ряда политик, практик и процедур в области корпоративного управления.

В 2012 году мы планируем начало строительства завода по производству аффинированного золота в соответствии с поручением Главы Государства.

Также в планах продолжить работу по привлечению инвесторов к совместной реализации проектов по разведке, добыче и переработке твердых полезных ископаемых, как путем создания совместных предприятий, так и путем вхождения в действующие проекты.

Выражаю благодарность всем работникам за профессионализм, партнерам и акционеру за конструктивное сотрудничество.

Желаю успехов и плодотворной работы в 2012 году!

**Председатель Правления
АО «Тау-Кен Самрук»**

М. Турмагамбетов

1. Общая информация

Акционерное общество «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее – Общество) создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 15 января 2009 г. №10, с целью обеспечения эффективной деятельности по недропользованию в области разведки, разработки, добычи, переработки и реализации твердых полезных ископаемых (далее – ТПИ); эффективного управления передаваемыми Обществу пакетами акций предприятий горно-металлургической отрасли; разработки и внедрения новых наукоемких и эффективных технологий в горно-металлургической промышленности; воспроизводства минерально-сырьевой базы республики, освоения забалансовых запасов месторождений.

2. Структура управления

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, структура управления Общества включает следующие органы управления:

- 1) Единственный акционер – АО «Самрук-Кзына» (далее – Фонд) - высший орган;
- 2) Совет директоров – орган управления, осуществляющий общее руководство за деятельностью Общества, в том числе контроль за деятельностью Правления Общества;
- 3) Правление – коллегиальный исполнительный орган, осуществляющий руководство текущей деятельностью Общества и реализующий стратегию, определенную Советом директоров.

2.1. Совет директоров

В соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан решением Правления Фонда от 10 февраля 2011 года №05/11 внесены следующие изменения по составу Совета директоров Общества. Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров Байжанова Улана Сапаровича с 20 января 2011 года. Избран членом Совета директоров Сауранбаев Нурлан Ермекович, Управляющий директор Фонда со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Общества в целом.

Решением Правления Фонда от 18 апреля 2011 года №15/11 внесены следующие изменения по составу Совета директоров Общества. Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров Утепбаева Байбола Анапияевича с 12 января 2011 года. Избран Аргингазин Арман Ануарбекович в состав Совета директоров Общества в качестве независимого директора со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Общества в целом.

Решением Правления Фонда от 7 июня 2011 года №25/11 внесены следующие изменения по составу Совета директоров Общества. Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров Ужкенова Болат Султановича с 26 мая 2011 года. Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров Сауранбаева Нурлана Ермековича с 6 июня 2011 года. Избран в состав Совета директоров Общества Абулгазин Данияр Рустэмвич в качестве представителя Фонда со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Общества в целом.

Решением Правления Фонда от 22 декабря 2011 года №51/11 внесены следующие изменения по составу Совета директоров Общества. Досрочно прекращены полномочия Председателя Правления Общества Святова Болат Аманжоловича. Назначен И.о. Председателя Правления Общества Сагиев Гани Токтамысович. Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров Общества Святова Болат Аманжоловича. Избран членом Совета директоров Общества Сагиев Гани Токтамысович, определив срок полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Общества в целом.

Решением Правления Фонда от 24 января 2012 года №06/12 внесены следующие изменения по составу Совета директоров Общества. Досрочно прекращены полномочия

члена Совета директоров Общества Сагиева Гани Токтамысовича. Избран членом Совета директоров Общества Турмагамбетов Мажит Абдыкаликович, определив срок его полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Общества в целом. Настоящее решение вступило в силу с 25 января 2012 года.

Решением Правления Фонда от 31 января 2012 года №08/12 внесены следующие изменения в состав Совета директоров Общества. Досрочно прекращены полномочия всех ранее избранных членов Совета директоров Общества. Определен состав Совета директоров Общества - в количестве 6 (шесть) членов; срок полномочий Совета директоров Общества - 3 (три) года. Член Совета директоров - представитель Единственного акционера Абишев Ж.Ж. озвучил решение Правления Фонда от 31 января 2012 года №08/12 и предложил избрать Председателя Совета директоров Общества из числа членов Совета директоров. По итогам тайного голосования членов Совета директоров Председателем Совета директоров Общества избран Бектемиров К.А. Таким образом, избран Совет директоров Общества в следующем составе:

Состав Совета директоров

Таблица 1

Председатель Совета директоров	Бектемиров Куаныш Абдугалиевич	Управляющий директор Фонда
Члены Совета директоров	Турмагамбетов Мажит Абдыкаликович	Председатель Правления Общества
	Абишев Жандос Жантореевич	Директор по управлению горно-металлургическими активами Фонда
Независимые директора	Толымбеков Манат Жаксыбергенович	Независимый директор
	Аргингазин Арман Ануарбекович	Независимый директор

Более подробная биографическая информация о предыдущих и действующих членах Совета директоров Общества, а также информация о деятельности Совета директоров за отчетный период указаны в приложении №1.

Положение о Совете директоров Общества утверждено решением Единственного акционера (приказ Председателя Правления Фонда от 14.12.2009 г. № 62-П).

2.2. Критерии отбора Независимых директоров

Политики отбора кандидатов в Совет директоров Общества планируется к вынесению на утверждение в 2012 году.

В соответствии с п. 4 ст. 9 действующего Положения о Совете директоров Общества, пунктом 15 Политики директор может быть признан независимым, если он:

- 1) не являлся работником Общества или его дочерней и зависимой организации в течение последних трех лет;
- 2) не получал или не получает дополнительное вознаграждение от Общества за исключением вознаграждения члена Совета директоров;

3) не занимает подобную должность в других организациях или органах, не имеет значительных связей с другими членами Совета директоров через такое участие в других организациях или органах;

4) не представляет Единственного акционера или государственные органы управления;

5) не являлся членом Совета директоров более семи лет подряд.

Также в соответствии с пунктом 16 Политики, член Совета директоров считается независимым, если он:

не является супругом (супругой), одним из родителей, детей, братьев и (или) сестер руководителя или работника;

не является и в течение последних трех лет не являлся аффилированным лицом крупного клиента или поставщика Общества либо его аффилированных лиц;

не является аффилированным лицом некоммерческой организации, получающей значительное финансирование от Общества или его аффилированных лиц;

не оказывает Обществу и его аффилированным лицам любого рода платные услуги (консультационные и т.д.);

не является должностным лицом юридического лица (организации), в котором работник Общества занимает пост члена Совета директоров;

не является и в течение последних трех лет не являлся аффилированным лицом или работником нынешнего или бывшего аудитора Общества либо его аффилированных лиц.

Информация о критериях отбора Председателя Правления Общества

В соответствии с подпунктом 15 пункта 54 Устава Общества назначение и досрочное прекращение полномочий Председателя Правления Общества относится к исключительной компетенции Единственного акционера.

Информация о критериях членов Комитетов Совета директоров Общества

Согласно пункту 84 Устава Общества Комитеты Совета директоров Общества состоят из членов Совета директоров Общества, критерии отбора к которым установлены в Политике отбора членов Совета директоров Общества.

В соответствии с пунктом 10 Политики, члены Совета директоров должны обладать соответствующим опытом работы, а также знаниями, квалификацией, позитивными достижениями и безупречной репутацией в деловой и отраслевой среде, необходимыми для выполнения своих обязанностей и организации эффективной работы Совета директоров Общества.

В соответствии с пп. 5) п. 8 Положения о Совете директоров Общества, пункта 11 Политики, членом Совета директоров не может быть избрано лицо:

- имеющее непогашенную или неснятую в установленном законом порядке судимость;

- не имеющее высшего образования;

- 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;

- у которого было отозвано согласие на назначение (избрание) на должность руководящего работника в период нахождения данного лица в должности руководящего

работника в иной финансовой организации. Указанное требование применяется в течение последних двенадцати последовательных месяцев после принятия государственным органом, осуществляющим регулирование и надзор за рынком ценных бумаг решения об отзыве согласия на назначение (избрание) на должность руководящего работника.

2.3. Отчет о работе Совета директоров

За 2011 год Советом директоров Общества было проведено 5 заседаний, из них все очной формы голосования. Советом директоров Общества рассмотрено 46 вопросов, входящих в его компетенцию.

В частности, в соответствии с подпунктом 3 пункта 60 Устава Общества была предварительно утверждена годовая финансовая отчетность Общества за 2010 год.

В соответствии с подпунктом 4 пункта 60 Устава Общества был утвержден отчет о деятельности Общества за 2010 год.

В соответствии с подпунктом 5 пункта 60 Устава Общества была утверждена Стратегия развития Общества до 2020 года в новой редакции.

В соответствии с подпунктами 8-10 пункта 60 Устава Общества был рассмотрен вопрос премирования руководящих работников Общества, службы внутреннего аудита Общества.

В соответствии с подпунктом 9 пункта 60 Устава Общества было утверждено Положение об оценке деятельности Совета директоров Общества.

В соответствии с подпунктом 12 пункта 60 Устава Общества были утверждены План мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления Общества на 2011-2012 годы, Дивидендная политика Общества по отношению к дочерним организациям на 2011-2013 годы, Информационная политика Общества, Политика в области безопасности и охраны труда Общества, Экологическая политика Общества, Политика в области привлечения услуг аудиторской организации Общества, Политика в области корпоративной социальной ответственности Общества.

В соответствии с подпунктом 16 пункта 60 Устава Общества заключено соглашение о совместной реализации инвестиционного проекта «Добыча полиметаллических руд на месторождении Алайгыр в Карагандинской области».

В соответствии с подпунктом 18 пункта 60 Устава Общества принята к сведению информация о заключенных сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, решения по которым принимались Правлением Общества.

В соответствии с подпунктом 20 пункта 60 Устава Общества объединены Комитет по назначениям и Комитет по вознаграждениям Совета директоров Общества.

В соответствии с подпунктом 21 пункта 60 Устава Общества была утверждена структура центрального аппарата Общества.

В соответствии с подпунктом 25 пункта 60 Устава Общества были рассмотрены внутренние нормативные документы по вопросам управления и оценки рисков Общества и другие вопросы.

2.4. Отчет о работе Комитетов Совета директоров

За 2011 год Комитетом по аудиту Совета директоров Общества было проведено 7 заседаний, из них все очной формы голосования. Комитетом по аудиту Совета директоров Общества рассмотрено 19 вопросов, входящих в его компетенцию. В частности, в соответствии с абзацем е) подпункта 4) пункта 23 Положения о Комитете по аудиту Совета директоров Общества, были предварительно одобрены отчеты о деятельности Службы внутреннего аудита Общества за 2010 год, за 1-е полугодие 2011 года, за 3 квартал 2011 года.

В соответствии с абзацем f) подпункта 4) пункта 23 Положения о Комитете по аудиту Совета директоров Общества, был предварительно одобрен годовой аудиторский план Службы внутреннего аудита на 2012 год. В соответствии с абзацем е) подпункта 2) пункта 23 Положения о Комитете по аудиту Совета директоров Общества, предварительно одобрены проект Положения о системе внутреннего контроля Общества, расчеты, используемые для утверждения Удерживающей способности Общества в 2012 году. В соответствии с подпунктом 4 пункта 23 Положения о Комитете по аудиту Совета директоров Общества дана предварительная оценка эффективности внутреннего аудита Общества.

В июле 2011 года Комитет по назначениям и Комитет по вознаграждениям объединены в Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Общества и утвержден его численный состав. В состав Комитета были избраны:

1) Толымбеков Манат Жаксыбергенович, независимый директор - Председатель Комитета.

2) Аргингазин Арман Ануарбекович, независимый директор - член Комитета.

3) Абишев Жандос Жантореевич, директор по управлению горно-металлургическими активами АО «Самрук-Казына» - член Комитета.

Вместе с тем, в 2011 году заседаний Комитета не проводилось.

2.5. Оценка деятельности Совета директоров

Оценка деятельности Совета директоров Общества за отчетный период не проводилась. Протоколом №3/11 от 19 сентября 2011 года было утверждено Положение об оценке деятельности Совета директоров Общества.

По оценке деятельности Службы внутреннего аудита Общества.

Решением Комитета по аудиту Совета директоров Общества от 29.11.2011г. № 6/11 была дана предварительная оценка эффективности внутреннего аудита Общества в качестве удовлетворительной.

Согласно Протоколу Совета директоров Общества №5/11 от 15 декабря 2011 года, было решено вынести обсуждение вопроса об оценке эффективности внутреннего аудита Общества на очередное заседание Совета директоров Общества.

2.6. Правление Общества

Правление Общества действует в соответствии с положениями устава Общества и Положения, утвержденного Советом директоров Общества 11 сентября 2009 года (Протокол №6/09). Председатель Правления назначается Советом директоров по согласованию с Единственным акционером.

Члены Правления назначаются решением Совета директоров Общества по рекомендации Комитета по кадровой политике Фонда.

Согласно решению Правления Фонда от 22 декабря 2011 года (Протокол №51/11) были досрочно прекращены полномочия Председателя Правления Общества Святова Болат Аманжоловича и исполняющим обязанности Председателя Правления Общества с 27 декабря 2011 года был назначен Сагиев Гани Токтамысович.

Согласно решению Совета директоров Общества от 15 декабря 2011 года (Протокол №5/11) были досрочно прекращены полномочия члена Правления Общества Жакупова Нурлана Каршаговича с 28 января 2011 года.

Таким образом, в целом в 2011 году Правление Общества действовало в следующем составе:

Председатель Правления – Святов Болат Аманжолович;

Заместитель Председателя Правления – Кунакаев Саяхат Алпысович;

Заместитель Председателя Правления – Рахимов Сейткали Сайлаубаевич;

Управляющий директор – Избасханов Кылышбек Сатылганович.

За 2011 год Правление общества провело 30 заседаний, на которых было рассмотрено 96 вопросов.

2.6.1. Отчет о работе Правления

В 2011 году Правлением рассмотрены и приняты решения по следующим наиболее важным вопросам:

Утверждены Положение о Научно-техническом совете Общества, Политика парольной защиты Общества, регламент подготовки консолидированной финансовой отчетности Общества в новой редакции, регламент участия Общества в реализации проектов в сфере недропользования и регламент рассмотрения сделок по приобретению или отчуждению Обществом пакетов акций (долей участия) других юридических лиц, также была утверждена Карта стейкхолдеров Общества и Положение о порядке подготовки, утверждения и публикации годового отчета Общества.

Кроме того Правлением было принято решение о признании инвестиционного проекта «Создание аффинажного завода» инвестиционным стратегическим проектом Общества и заключении сделки, в совершении которой Обществом имеется заинтересованность - договор доверительного управления между АО «Самрук-Қазына» и Обществом о передаче в доверительное управление 9 700 (девять тысяч семьсот) простых акций АО «Майкаинзолото», что составляет 25% от общего количества акций АО «Майкаинзолото».

Также, в целях реализации Инвестиционной программы по созданию аффинажного завода и обеспечению его минерально-сырьевой базой АО «Тау-Кен Самрук», одобренной решением Инвестиционного комитета АО «Самрук-Қазына» от 20 сентября 2010 года № 11, было принято решение об участии ТОО «Тау-Кен Алтын» в осуществлении деятельности на территории Специальной экономической зоны «Астана – новый город» в качестве его участника.

Кроме того, рассмотрен и вынесен на утверждение Совета директоров ряд положений, политик и процедур.

2.6.2. Оценка работы Правления

Решением Правления от 01 декабря 2011 года № 27-11 внесена информация на рассмотрение Совета директоров о преждевременности разработки политики вознаграждения членов Правления АО «Тау-Кен Самрук» и ее оценки.

Советом директоров принято решение (№5/11) рассмотреть на очередном заседании Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» вопрос об оценке деятельности членов Правления АО «Тау-Кен Самрук» по итогам 2011 года.

2.7. Организационная структура Общества в 2011 году

В рамках перехода Общества от прединвестиционного этапа развития к инвестиционному, в 2011 году была пересмотрена организационная структура. Новая организационная структура, утверждена Советом директоров 19 сентября 2011 года, Протокол №3/11).

Организационная структура АО «Тау-Кен Самрук»



3. Стратегия развития Общества

Стратегия развития Общества в новой редакции до 2020 года была утверждена решением Совета директоров Общества 19 сентября 2011 года (Протокол №3/11).

Стратегия развития Общества до 2020 года разработана с учетом стратегических и программных документов Республики Казахстан, включая Государственную программу по форсированному индустриально-инновационному развитию Республики Казахстан на 2010-2014 годы, отраслевые программы по развитию металлургии и производству готовых металлургических продуктов в РК на 2010-2014 годы и по развитию минерально-сырьевого комплекса на 2010-2014 годы.

Миссия, видение

Миссия - содействие росту стоимости активов и конкурентоспособности продукции ГКМ Республики Казахстан. Обеспечение эффективной разведки, добычи и переработки ТПИ в партнерстве с частным сектором с заботой об окружающей среде и будущих поколениях.

Видение - Общество станет эффективной интегрированной компанией горнорудного сектора со значительной долей участия в проектах недропользования по разведке, добыче, обогащению и переработке ТПИ в Казахстане.

Стратегические направления деятельности

Общество будет осуществлять стратегию роста стоимости за счет эффективного освоения сырьевой базы приоритетных ТПИ, интеграции производственных активов, применения современных технологий.

Основными стратегическими направлениями деятельности Общества определены:

- Формирование высококачественной и долгосрочной ресурсной базы приоритетных ТПИ и обеспечение их добычи.

- Формирование портфеля активов в сфере разведки, добычи, переработки ТПИ.
- Развитие Research and Development (инновационная деятельность) проектов.

Первое направление - «Формирование высококачественной и долгосрочной ресурсной базы приоритетных ТПИ и обеспечение их добычи».

В целях определения основных приоритетов по видам ТПИ проведен анализ сырьевой базы Казахстана. На основе анализа выявлен высокий потенциал развития минерально-сырьевой базы по меди, золоту, цинку, свинцу, железу, марганцу.

Второе направление - «Формирование портфеля активов в сфере разведки, добычи, переработки ТПИ» будет реализовано за счет достижения цели по обеспечению роста стоимости компании за счет приобретения активов по полиметаллам (свинцу, цинку) и золоту, железу, марганцу. Стратегия приобретения активов по данным направлениям определена потребностью в наращивании сырьевой базы, производственных мощностей. Это может быть достигнуто посредством приобретения действующих активов как в рамках статьи 12-13 Закона, так и в порядке формирования соответствующих сделок по приобретению.

Третье направление - «Развитие R&D проектов» нацелено на обеспечение разработки и адаптации технологий переработки некондиционных и низкокачественных железных и железомарганцевых руд, техногенных минеральных образований посредством проведения технологических исследований, подбора соответствующих технологий:

- Применение методов добычи, позволяющих повысить коэффициент извлекаемости полезных минералов;
- Применение эффективных технологий переработки минерального сырья, позволяющих комплексно перерабатывать низкокачественное минеральное сырье;
- Выгодно использовать минералы, оставшиеся в отходах.

Механизмами по реализации направления будет сотрудничество с научно-исследовательскими институтами, стратегическое партнерство с горнорудными и инжиниринговыми компаниями, создание совместных опытно-экспериментальных производственных баз, сотрудничество с учебными центрами по подготовке кадров.

Реализация Стратегии развития Общества предполагает следующую этапность:

- Инвестиционный этап (2011-2014 годы) – достижение инвестиционной эффективности;
- Этап эксплуатации (2015-2020 годы) – достижение операционной и инновационной эффективности.

На инвестиционном этапе будет создана рудная база по приоритетным ТПИ, сформирован портфель горнорудных активов, созданы совместные предприятия со стратегическими партнерами по реализации проектов недропользования. Будут проведены мероприятия по обеспечению требуемого объема инвестиций в реализацию проектов, внедрение современных технологий, организацию регулярных программ подготовки кадров по требуемым специальностям.

На этапе эксплуатации Общество выйдет на проектные мощности по добыче и переработке сырья, обеспечив эффективную производственную деятельность за счет эксплуатации современных технологий, направления части доходов на финансирование инновационной деятельности, использования кадрового потенциала.

3.1. Оценка позиции Общества и перспектив его развития

Общество находится на этапе подготовки проектов недропользования к последующей реализации. В 2012 году планируется завершение оформления первых

контрактов на недропользование, а также привлечение стратегических партнеров к последующей реализации проектов по разработке месторождений. Учитывая, что большинство объектов недропользования относятся к месторождениям, требующим проведения геологоразведочных работ, перспективы масштабов производства будут определяться по мере коммерческого подтверждения ожидаемых запасов.

Также Обществом будет осуществляться деятельность по управлению передаваемыми либо приобретаемыми пакетами акций/долями участия действующих горно-металлургических компаний с целью роста их стоимости, достижения синергетического эффекта, обеспечения эффективности производственных процессов.

4. Отчет об основной деятельности Общества

4.1. Деятельность по недропользованию

В рамках обеспечения эффективной деятельности по недропользованию в области разведки, добычи, переработки и реализации проектов в сфере недропользования на постоянной основе проводится анализ текущего состояния минерально-сырьевой базы Республики Казахстан.

За 2011 год Обществом приобретен 31 краткий пакет и 3 полных пакета геологической информации.

По результатам анализа геологической информации определен Перечень свободных от недропользования месторождений (далее – Перечень), предлагаемых потенциальным партнерам к совместной реализации. Обновление Перечня проводится на постоянной основе по мере проведения анализа вновь получаемых кратких пакетов геологической информации.

С целью получения права недропользования на проведение операций по разведке и/или добыче полезных ископаемых продолжается работа по заключению следующих контрактов на недропользование:

1. Разведка и добыча титано-магнетитовых руд на месторождении Западный Саяк в Карагандинской области;
2. Добыча полиметаллических руд на месторождении Алайгыр в Карагандинской области;
3. Разведка и добыча бурого угля Черниговского месторождения Костанайской области методом подземной газификации углей (ПГУ);
4. Разведка и добыча золота, меди на месторождении Ешкеольмес в Акмолинской области;
5. Разведка золота на участке Предгорный Кетмень в Алматинской области;
6. Разведка марганцевых руд на участке Жаксылык в Акмолинской области;
7. Разведка меди, золота и попутных компонентов на Спасской медно-рудной зоне в Карагандинской области;
8. Разведка меди, свинца, барита в Туюк-Темирликском рудном районе Алматинской области.

4.2. Производственная деятельность

В связи с тем, что Общество находится на прединвестиционном этапе развития, отсутствовали действующие производственные активы. Следует отметить, что Общество ведет деятельность по перспективным и малоизученным площадям, требующим проведения геологоразведочных работ для коммерческого подтверждения ожидаемых запасов. Учитывая, что длительность геологоразведки составляет, как правило, 6 лет, а также время на строительство рудника, обогатительной фабрики, металлургического завода занимает до 4 лет, показатели производственных мощностей Общества на

месторождениях могут быть определены только после получения данных по запасам после проведения геологоразведки.

4.3. Инвестиционная деятельность

В 2011 году Обществом были утверждены в новой редакции следующие документы, регламентирующие инвестиционную деятельность Общества (протокол заседания Правления от 7 июня 2011 года №11-11):

1. Регламент участия Общества в реализации проектов в сфере недропользования;
2. Регламент рассмотрения сделок по приобретению или отчуждению Обществом пакетов акций (долей участия) других юридических лиц.

В результате произошла оптимизация процесса рассмотрения проектов и сделок в сфере недропользования. При этом, в отчетном периоде Обществом не осуществлялись какие-либо инвестиции.

4.3.1. Ключевые рынки

В рамках реализации Стратегии развития Общества ведется деятельность по достижению инвестиционной эффективности. В этих целях в 2011 году велась работа по оформлению контрактов недропользования. Вместе с тем, проекты Общества предполагают проведение разведки на получаемых месторождениях, что в свою очередь имеет длительный период (4-6 лет) реализации, в связи с чем, ключевые рынки будут определяться по мере подготовки проектных документов на этапе после оформления контрактов недропользования.

4.3.2. Рыночная доля Общества по основным видам деятельности

В связи с тем, что Общество находится на прединвестиционном этапе развития и не имеет производственных активов, Общество на данном этапе не занимает доли на рынке по основным видам деятельности, определенным действующим Уставом.

4.3.3. Инвестиционные проекты

Советом директоров Общества от 19 сентября 2011 года №3/11, было принято решение заключить соглашение о совместной реализации инвестиционного проекта «Добыча полиметаллических руд на месторождении Алайгыр в Карагандинской области» с компанией Radington Industrial Consulting s.r.o. и для реализации проекта создать совместно с компанией Radington Industrial Consulting s.r.o. юридическое лицо.

Во исполнение протокола Совета директоров Общества 20 октября 2011 года совместно с компанией Radington Industrial Consulting s.r.o. создано совместное предприятие ТОО «СП «Алайгыр».

Предварительная стоимость проекта составляет 55 910 тыс. долларов США. В рамках проекта планируется производить свинцовый концентрат, содержащий серебро в качестве попутного металла.

4.3.4. Участие в реализации приоритетного права в соответствии со ст. 12,13 Закона РК «О недрах и недропользовании»

В соответствии с действующим законодательством, для сохранения и укрепления ресурсно-энергетической основы экономики страны во вновь заключаемых, а также ранее заключенных контрактах на недропользование, за исключением контрактов по подземным водам и общераспространенным полезным ископаемым, государство имеет приоритетное право перед другой стороной контракта или участниками юридического лица, обладающего правом недропользования, и другими лицами на приобретение

отчуждаемого по возмездным и безвозмездным основаниям права недропользования (его части) и (или) объектов, связанных с правом недропользования.

В случае намерения лица, обладающего правом недропользования и (или) объектом, связанным с правом недропользования, произвести отчуждение права недропользования (его части) и (или) объекта, связанного с правом недропользования, государство через национальный управляющий холдинг, национальную компанию или уполномоченный государственный орган обладает приоритетным правом приобретения права недропользования (его части) и (или) объекта, связанного с правом недропользования.

В 2011 году Обществом были рассмотрены, и даны предложения в компетентный орган по 47 (сорока семи) обращениям об участии Общества в реализации приоритетного права на приобретение отчуждаемых прав недропользования и объектов, связанных с недропользованием.

4.3.5. Работа по сотрудничеству с горнорудными, инжиниринговыми, консалтинговыми компаниями, инвестиционными банками

В целях реализации проектов в сфере недропользования, привлечения инвестиций и технологий, Общество проводит поиск потенциальных партнеров путем привлечения финансовых консультантов, взаимодействия со специализированными структурами, участия в международных форумах и конгрессах, а также в работе межправительственных комиссий по экономическому сотрудничеству. Помимо этого, Общество размещает информацию о проектах на корпоративном сайте и проводит адресную рассылку предложений о сотрудничестве в ведущие горнорудные и инвестиционные мировые компании.

В 2011 году Обществом подписано 11 меморандумов о сотрудничестве: с потенциальными партнерами в сфере недропользования (6), инжиниринговыми, консалтинговыми компаниями (4), государственными органами (1).

4 ноября 2011 года между Обществом и компанией Great Western Exploration Limited подписано соглашение о принципах сотрудничества в рамках реализации проекта «Разведка и добыча меди, золота и попутных компонентов на Спасской меднорудной зоне в Карагандинской области», в котором определены основные принципы сотрудничества сторон по реализации проекта.

За 2011 год налажено сотрудничество и проведен ряд встреч с представителями ведущих мировых, а также отечественных компаний:

- Outotec (Финляндия);
- Doppellmauer (Австрия);
- Xstrata plc (Швейцария);
- Siemens VAI (ФРГ-Австрия);
- Aker Solutions (Австралия);
- AMEC (США);
- ЗАО «Стил-Трейдинг» (Украина);
- Национальный исследовательский технологический университет «Московский институт стали и сплавов» (Россия);
- ООО «Институт тепловых металлургических агрегатов и технологий «Стальпроект» (Россия);
- Институт Горного Дела им. А.А. Скочинского (Россия);
- ОАО «Иргиредмет» (Россия);
- ГНЦ ОАО «Государственный научно-исследовательский и проектный институт редкометаллической промышленности «ГИРЕДМЕТ» (Россия);

- РГП «Национальный центр по комплексной переработке минерального сырья РК» (Казахстан);

- АО «Национальный научно-технологический холдинг «Парасат» (Казахстан);
- АО «Казахстанско-Британский Технический Университет» (Казахстан).

В результате Обществом были подписаны соответствующие меморандумы и соглашения о сотрудничестве.

4.3.6. Инновационная деятельность

В декабре 2011 года сформирован Научно-технический совет (далее – НТС) для определения соответствия современным требованиям и стандартам применяемых технологий и закупаемых на постоянной основе товаров, оборудования и техники, с подготовкой положения об НТС. Вместе с тем, был подготовлен и внесен на рассмотрение Фонда проект Инновационно-технологической стратегии Общества.

Также проведены встречи с научно-исследовательскими организациями по возможным направлениям сотрудничества в области развития ГМК, подготовлены предложения для Фонда по основным инновационным технологиям и технологическим направлениям в области геологии, добычи и переработки минерального сырья.

4.4. Деятельность по созданию и управлению дочерними и зависимыми компаниями

ТОО «Совместное предприятие «Алайгыр»

Советом директоров Общества 19 сентября 2011 года (Протокол №3/11) принято решение о создании Обществом совместного с компанией Radington Industrial Consulting s.r.o. юридического лица в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью. В целях исполнения данного поручения 20 октября 2011 года в Департаменте юстиции г. Астана осуществлена регистрация товарищества с ограниченной ответственностью «Совместное предприятие «Алайгыр» в целях осуществления деятельности по разработке свинцового месторождения Алайгыр в Карагандинской области. Доли в уставном капитале товарищества с ограниченной ответственностью «Совместное предприятие «Алайгыр» распределены следующим образом:

- 50% - Общество;
- 50% - Компания Radington Industrial Consulting s.r.o.

ТОО «Тау-Кен Алтын»

Во исполнение поручения Президента Республики Казахстан Н.А. Назарбаева от 16 июля 2010 года № 3634, протокольных поручений Премьер-Министр Республики Казахстан 19 июля 2010 года №17-5/И-395 и от 24 июня 2011 года №17-5/007-976, 07-136 Обществом ведется подготовка к реализации проекта по строительству аффинажного завода по производству аффинированного золота.

Для реализации проекта «Создание аффинажного завода» было создано специальное юридическое лицо - ТОО «Тау-Кен Алтын». Постановлением акима города Астана ТОО «Тау-Кен Алтын» предоставлен земельный участок площадью 3,4 га на территории Индустриального парка СЭЗ «Астана - новый город». На выделенном участке проведены топографо-геодезические работы и инженерно-геологические изыскания.

С июня 2011 года велась разработка технико-экономического обоснования (ТЭО) строительства аффинажного завода (разработчик – компания TCS Oberreuther AG).

21 декабря 2011 года решением Инвестиционно-инновационного комитета Фонда одобрено финансирование проекта «Создание аффинажного завода» на сумму 29,3 млн. долл. США.

5. Корпоративное управление

В соответствии с отчетом по результатам диагностики корпоративного управления за 2010 год решением Совета директоров Общества от 20 июля 2011 года №2/11 был утвержден План мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления Общества на 2011 и 2012 годы (далее - План).

План включал в себя 77 пунктов мероприятий на 2011 и 2012 годы, по вопросам структуры корпоративного управления, прав финансово-заинтересованных сторон, корпоративной социальной ответственности, эффективности Совета директоров, управления рисками, информационной политики, аудиторского процесса, внутреннего аудита. Из 43 мероприятий, предусмотренных Планом на 2011 год 40 исполнено, 3 перенесены на 2012 год.

В частности в 2011 году в рамках подтверждения общей приверженности принципам корпоративного управления доработан Кодекс деловой этики с регламентацией механизма для сбора и конфиденциального рассмотрения сведений о нарушении положений Кодекса деловой этики и практики по отслеживанию и проверке знаний Кодекса деловой этики, внесены изменения в положение о корпоративном секретаре.

В рамках реализации прав финансово-заинтересованных сторон утверждена дивидендная политика Общества в отношении дочерних организаций.

В целях развития принципов корпоративной социальной ответственности разработана и утверждена Карта стейкхолдеров Общества, Политика корпоративной социальной ответственности Общества, Политика в области охраны труда и производственной безопасности, Экологическая политика.

В рамках развития системы вознаграждений преемственности в Обществе, на заседании Совета директоров Общества рассмотрен вопрос об оценке эффективности политики вознаграждения членов Совета директоров, руководящих работников Общества.

В рамках развития системы Управления рисками установлены уровни толерантности в отношении каждого вида рисков.

В целях обеспечения прозрачности утверждена Информационная политика Общества, Регламент по подготовке и раскрытию информации в годовом отчете, проведены мероприятия по раскрытию информации на веб-сайте Общества в соответствии с рекомендациями ТОО «KPMG Tax&Advisory».

В рамках раскрытия финансовой информации на веб-сайте размещена аудированная финансовая отчетность Общества, информация о сделках, в отношении которых имеется заинтересованность, отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности.

В рамках раскрытия нефинансовой информации раскрыт на веб-сайте Общества список аффилированных лиц Общества, анализ рисков Общества, отраслевые показатели, информация об акционерном капитале Общества, дополнены сведения о членах Правления и Совета директоров, Политика вознаграждения членов Правления и Совета директоров, опубликован Годовой отчет о деятельности Общества за 2010 год.

В рамках аудиторского процесса утверждена и опубликована на веб-сайте Общества Политика в области привлечения услуг аудиторских организаций.

В рамках внутреннего аудита рассмотрен вопрос на заседании Совета директоров об оценке эффективности внутреннего аудита. Руководителем Службы внутреннего аудита разработан и утвержден (28.10.2011 г.) индивидуальный план обучения, план развития карьеры и руководство по развитию карьеры для работников Службы внутреннего аудита.

В результате проведения мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления по итогам диагностики корпоративного управления 2011 года, повторно проведенной ТОО «KPMG Tax&Advisory», рейтинг Общества вырос по сравнению с 2010 годом с 41% до 44,8%.

5.1. Существенные корпоративные события

№	Основные корпоративные события	Период
1	По проекту строительства аффинажного завода начата разработка ТЭО компанией TSC Oberreuter	Июнь 2011 года
2	Утверждение Стратегии развития Общества до 2020 года	Сентябрь 2011 года
3	Создание совместного предприятия ТОО «СП «Алайгыр» с компанией Radington Industrial Consulting s.r.o.	Октябрь 2011 года
4	Утверждение Устава Общества в новой редакции	Октябрь 2011 года
5	Изменение состава Совета Директоров	В течение года
6	Изменение организационной структуры Общества	Ноябрь 2011 года
7	Одобрение финансирования проекта «Создание аффинажного завода» на сумму 29,3 млн. долл. США	Декабрь 2011 года

6. Кадровая политика

Целью кадровой политики Общества является построение высокоэффективной модели управления человеческими ресурсами Общества, способной обеспечить своевременное и качественное достижение всех стратегических целей и задач, стоящих перед Обществом. В рамках основных направлений кадровой политики следует отметить следующую работу в 2011 году.

Оценка персонала: в 2011 году в Обществе была проведена аттестация административно-управленческого персонала независимой организацией Корпоративный университет «Самрук-Казына». Следует отметить успешное прохождение работниками аттестации со средним баллом 76%.

В декабре 2011 года Обществом были осуществлены мероприятия по формированию кадрового резерва для управленческих и административных должностей Общества из числа специалистов, мотивированных на карьерный рост, обладающих высоким уровнем развития профессиональных навыков и управленческих компетенций.

Кандидаты для зачисления в административный кадровый резерв проходят отборочные мероприятия, состоящие из двух этапов.

Первый этап: тестирование работников на анализ числовой и вербальной информации. Второй этап: оценка деловых и лидерских компетенций посредством проведения ассессмент-центра.

Следует отметить, что при изменении структуры центрального аппарата в сентябре 2011 года, назначение из числа резервистов получили 2 работника на ключевые руководящие позиции.

В рамках работы по развитию персонала в 2011 году получили дипломы МВА двое работников Общества. На краткосрочное обучение сотрудников Обществом в 2011 году затрачено свыше 6 млн. тенге.

В 2012 году Обществом будет продолжена работа по ключевым направлениям кадровой политики. Также следует отметить, что в 2012 году впервые ключевые показатели деятельности закреплены за управленческими и руководящими работниками Общества, и по итогам деятельности за год их работа будет оцениваться Советом директоров Общества по степени достижения КПД.

7. Операции со связанными сторонами ТОО «Карагандагипрошахт и К»

С 26 августа 2010 года, в соответствии с договором о передаче имущества в доверительное управление №1-и, Общество управляет принадлежащей Фонду 90,0004% долей участия в ТОО «Карагандагипрошахт и К», занимающейся разработкой ТЭО, проектов, проектных проработок, рабочих документаций, проектов горных и земельных отводов, проектов предельно-допустимых выбросов в атмосферу и т.д.

По итогам 2011 года чистый доход ТОО «Карагандагипрошахт и К» составил 2 074 909 тенге, из которых 50% были оставлены в распоряжении Товарищества, а 50% распределены среди участников пропорционально их доле участия в уставном капитале. Таким образом, в пользу Фонда было перечислено 933 709,05 тенге (протокол ОСУ №1 от 28.03.2012г.).

АО «Майкаинзолото»

В соответствии с договором от 3 ноября 2011 года №125-и, Фондом были переданы в доверительное управление Обществу 25% акций АО «Майкаинзолото».

Фонд владеет данным активом на основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 24 октября 2006 года №1020 и приказа Комитета государственного имущества и приватизации Республики Казахстан от 28 декабря 2006 года №607. По инициативе Фонда была проведена независимая оценка стоимости 25% пакета акций. Согласно отчету, предоставленному ТОО «Оценка и Экспертиза» по состоянию на 1 апреля 2011 года среднерыночная стоимость 25% пакета акций АО «Майкаинзолото» составила 301 485 000 тенге. В качестве доверительного управляющего Общество 11 ноября 2011 года обеспечило регистрацию в системе учета номинального держания ИУЦ и АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» сделки по передаче Фондом 9700 простых акций АО «Майкаинзолото» в доверительное управление Общества. Обществом прорабатывается концепция по доверительному управлению акциями АО «Майкаинзолото», однако ввиду отсутствия достаточного количества акций, отсутствует возможность участия в управлении деятельностью компании.

8. Корпоративная социальная ответственность

Корпоративная социальная ответственность Общества выражается в обеспечении безопасности труда работников компании, охране здоровья сотрудников посредством системы медицинского страхования, а также развития человеческих ресурсов через программы профессионального обучения и подготовки.

Помимо страхования своих работников, Общество обеспечивает медицинским страхованием членов семей работников.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан в области обеспечения экологической безопасности разработана Экологическая политика Общества, которая определяет принципы, цели, задачи и основные направления деятельности Общества в области охраны окружающей среды и обеспечения экологической безопасности на долгосрочный период. Экологическая политика Общества утверждена протокольным решением Совета Директоров Общества от 15 ноября 2011 года № 4/11.

9. Система управления рисками в Обществе

Общество осознает важность управления рисками как ключевым компонентом системы корпоративного управления Компании, направленного на своевременную идентификацию и принятие 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 Фонда, 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.

В период за 2011 год Обществом были разработаны и утверждены следующие документы:

- Правила управления операционными рисками Общества, утверждены решением Совета директоров, Протокол №4/11 от 15.11.2011 г., которые регламентируют порядок оценки и управления операционными рисками в Обществе, и основаны на принципах формирования правильного отношения к системе управления рисками, идентификации, оценке, выбора методов реагирования, составления отчетности и осуществления контроля и мониторинга за операционными рисками;

- Правила управления риском потери ликвидности Общества, утверждены решением Совета директоров, Протокол №4/11 от 15.11.2011 г. Правила определяют основные процессы и порядок управления риском потери Ликвидности, а также устанавливают функции и полномочия вовлеченных в данный процесс структурных подразделений Общества, в целях эффективного управления риском Ликвидности и обеспечения достаточности средств Общества на покрытие всех обязательств;

- Правила управления инвестиционным риском Общества, утверждены решением Совета директоров, Протокол №4/11 от 15.11.2011 г., определяют порядок оценки и управления инвестиционным риском Общества с целью принятия своевременных предупредительных мероприятий по снижению возможных негативных последствий;

- Правила организации страховой защиты Общества, утверждены решением Совета директоров, Протокол № №4/11 от 15.11.2011 г. Настоящие Правила определяют общие требования к страхованию/перестрахованию рисков Общества и ДЗО, и регламентируют порядок размещения корпоративной программы страхования рисков с использованием Каптива, самостоятельного страхования/перестрахования, урегулирования страховых выплат при страховании рисков с использованием Каптива, а также требования к страховым организациям;

- Правила идентификации и оценки рисков Общества утверждены решением Совета директоров, Протокол №4/11 от 15.11.2011 г. Данные Правила определяют порядок, процедуру, методику проведения идентификации и оценки рисков, а также контроль над текущими рисками и мониторинг эффективности методов управления рисками. В соответствии с этими Правилами и на основе принципов Политики управления рисками Общества, утвержденной решением Совета директоров, Протокол №9/10 от 26.10.2010 г., Обществом были разработаны и утверждены Регистр и Карта рисков Общества на 2012 год, решение Совета директоров, Протокол № №4/11 от 15.11.2011 г.

В Регистре рисков, риски Общества подразделяются на 4 группы:

- Стратегические риски (6 рисков),

в т.ч. основные:

- Риск отсутствия партнеров по проектам;
- Риск неверного определения стратегических приоритетных направлений развития;

- Финансовые риски (10 рисков),

в т.ч. основные:

- Несвоевременное привлечение финансирования;
- Нарушение сроков исполнения инвестиционных программ;
- Валютный риск;

- Операционные риски (46 рисков),

в т.ч. основные:

- Потеря права недропользования;
 - Не оформление или несвоевременное оформление контрактов на недропользование;

Правовые риски (2 риска),

в т.ч. основные:

- Возникновение потерь вследствие изменений законодательства, действий государственных органов.

Регистр рисков состоит из 64 рисков, из них:

- Риски высокой приоритетности (рейтинг риска от 15,1-40 баллов) – 7;
- Риски средней приоритетности (рейтинг риска от 8,1-15 баллов) – 11;
- Риски низкой приоритетности (рейтинг риска от 0-8 баллов) – 46.

Риски высокой приоритетности и мероприятия по их минимизации

№	Риск или угроза для достижения поставленных задач/целей	Группа риска	Рейтинг риска	Предупредительные мероприятия
1	Риск неверного определения стратегических приоритетных направлений развития	Стратегические риски	20,0	1) Постоянный мониторинг мировых цен, спроса и предложения на рынке металлов; 2) Постоянный мониторинг разработки новых технологий в отрасли; 3) Контроль за исполнением Стратегии развития Общества и ее доработка при необходимости.
2	Риск прекращения деятельности Общества	Стратегические риски	20,0	1) Совершенствование системы стратегического планирования; 2) Активизация деятельности по привлечению инвестиций; 3) Повышение уровня корпоративного управления в соответствии с рекомендациями независимых аудиторов.
3	Риск неудачного приобретения активов	Стратегические риски	18,0	1) Ограничения на приобретение активов с сомнительной репутацией; 2) Запрет на участие в приобретении/управлении активами лиц, допустивших ошибки в предыдущих сделках, которые повлекли существенный ущерб; 3) Тщательный анализ и контроль сделок приобретений; 4) Детальная правовая экспертиза проекта.
4	Риск отсутствия партнеров по проектам	Стратегические риски	15,1	1) Активизация деятельности по привлечению партнеров, инвесторов для реализации проектов; 2) Участие в работе по созданию благоприятного восприятия зарубежными инвесторами инвестиционного климата в РК; 3) Тщательное планирование процесса заключения контрактов на

				недропользование; 4) Обеспечение исполнения обязательств по контрактным условиям.
5	Потеря права недропользования	Операционные риски	15,1	1) Обеспечение выполнения всех требований законодательства, условий контрактов; 2) Должная система контроля за исполнением контрактных обязательств; 3) Обеспечение своевременного финансирования контрактных обязательств.
6	Экологический риск	Операционные риски	15,1	1) Тщательный анализ воздействия горнодобывающей деятельности на окружающую среду и население; 2) Отработанная система безопасности труда и ее внедрение в деятельность предприятия; 3) Качественное закрытие производства с устранением всех негативных влияний на окружающую среду и население; 4) Страхование гражданско-правовой ответственности, экологическое страхование; 5) Соблюдение экологических стандартов, законодательства, ТБ; 6) Инвентаризация источников загрязнения экологии.
7	Аварии, катастрофы	Операционные риски	15,1	1) Страхование на базе "все риски"; 2) Тщательный выбор контрагентов по страхованию; 3) Четкий анализ перестрахования рисков; 4) Четкий анализ условий страхования (оговорки, исключения); 5) Обеспечение непрерывной страховой защиты объектов.

Карта рисков Общества является наглядным инструментом и отражает ключевые риски Общества, реализация которых имеет наибольшее влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества.

Обществом ведется контроль и мониторинг на предмет реализации рисков, проводятся мероприятия по снижению данных рисков, пересматриваются их оценки с учетом изменения определенных ситуаций, выявляются и оцениваются новые риски, разрабатываются предупредительные мероприятия к ним.

Руководству Общества ежеквартально предоставляется сводная информация по контролю и мониторингу рисков, что позволяет обеспечить полную информированность в вопросах управления рисками от владельцев рисков до Совета директоров Общества.

10. Внутренний аудит

По итогам 2011 года Службой внутреннего аудита Общества выполнены все аудиторские задания, предусмотренные годовым аудиторским планом на 2011 год¹, в том числе:

1. Проверка Департамента организации закупок. *Системам внутреннего контроля и управления рисками присвоен высокий рейтинг²*;

2. Проверка Департамента инвестиционных проектов. *Системам внутреннего контроля и управления рисками присвоен средний рейтинг (требуется улучшения)³*;

3. Проверка Департамент бухгалтерского учета и отчетности. *Системам внутреннего контроля и управления рисками присвоен средний рейтинг (требуется улучшения)*;

4. Проверка Юридического Департамента. *Системам внутреннего контроля и управления рисками присвоен средний рейтинг (требуется улучшения)*;

5. Проверка Департамента экономики, бюджетирования и казначейства. *Системам внутреннего контроля и управления рисками присвоен высокий рейтинг*;

6. Оценка кадрового потенциала АО «Тау-Кен Самрук». Оценка эффективности управления кадрами. Оценка производительности труда. Дублирование функций. *Системам внутреннего контроля и управления рисками присвоен средний рейтинг (требуется улучшения)*.

Службой внутреннего аудита осуществлен мониторинг исполнения рекомендаций, выданных Службой внутреннего аудита и внешним аудитором, проведена работа по разработке и дальнейшему совершенствованию методологической базы Службы внутреннего аудита, рассмотрению/согласованию проектов внутренних документов Общества.

11. Анализ финансово-хозяйственной деятельности Общества за 2011 год

Вследствие нахождения Общества на начальном этапе реализации инвестиционных проектов, предусматривающего разработку инвестиционных предложений, привлечение проектного финансирования для проведения геологоразведочных работ перспективных объектов, разработку технико-экономических обоснований, поиск стратегических партнеров, за отчетный период производственная деятельность, а также деятельность по управлению передаваемыми Обществу пакетами акций организаций горно-металлургической отрасли отсутствовала. Это привело к отсутствию оборотов по реализации готовой продукции, себестоимости и т.д., в результате чего за 2011 год итоговый убыток составил 615 795 тыс. тенге. Сокращение итогового убытка на 53% к запланированному показателю, обусловлено экономией по общим и административным расходам.

Увеличение убытка относительно предыдущего аналогичного периода составило 31 585 тыс.тенге или 5% вследствие снижения финансового дохода Общества.

Финансовые доходы полученные за счет вознаграждений по вкладам от размещения временно-свободных денежных средств в банках второго уровня Казахстана по итогам 2011 года составил 19 346 тыс. тенге. Снижение к 2010 году на 28 522 тыс. тенге

¹Решение Совета директоров от 15.11.2011года №5/10.

²Высокий (удовлетворительный) рейтинг – системы внутреннего контроля и управления рисками функционируют эффективно и надежно. Выявленные незначительные обнаружения не влияют на эффективность деятельности Общества;

³Средний рейтинг (требуется улучшения) – системы внутреннего контроля и управления рисками функционируют в допустимой форме, предоставляющей разумные гарантии достижения целей Общества. Выявленные обнаружения требуют принятия корректирующих или предупреждающих действий.

обусловлено уменьшением объема размещенных денежных средств, из-за отсутствия вкладов в 2011 году от АО «Самрук-Казына» в уставный капитал Общества на восполнение остатков денежных средств для финансирования текущей деятельности.

Общие и административные расходы, включающие в себя в основном расходы по оплате труда, аренде помещений, налогам и другим обязательным платежам в бюджет, консультационным, аудиторским и юридическим услугам, по итогам отчетного периода составили 634 381 тыс.тенге, или 101% к уровню 2010 года. Экономия общих и административных расходов относительно плана на 53% обусловлена: переносом сроков понесения расходов по оценке прав недропользования и подписным бонусам вследствие переноса сроков заключения контрактов на недропользование на 2012 год; переносом сроков понесения общих и административных расходов дочерней организации ТОО «Тау-Кен Алтын» из-за сдвига сроков реализации инвестиционного проекта «Строительство аффинажного завода в Республике Казахстан»; сокращением фонда оплаты труда за счет переноса сроков полной комплектации штатной численности в соответствии с переносом сроков реализации инвестиционных проектов.

Капитальные вложения Общества в результате финансово-хозяйственной деятельности за 2011 год составили 33 787 тыс. тенге, включающие в себя:

- услуги по разработке технико-экономического обоснования инвестиционного проекта «Строительство аффинажного завода в Республике Казахстан» – 25 977 тыс. тенге (60% от объема оказанных услуг);
- расходы связанные с получением земельного участка под строительство аффинажного завода – 2 049 тыс. тенге;
- приобретение основных средств и нематериальных активов для поддержания деятельности Общества – 5 761 тыс. тенге.

За отчетный период Общество не осуществляло инвестиций в уставные капиталы дочерних организаций.

Активы

По состоянию на 31 декабря 2011 года валюта баланса Общества составила 1 885 011 тыс. тенге. Снижение на 567 702 тыс. тенге относительно предыдущего аналогичного периода обусловлено уменьшением текущих активов на конец периода, за счет выбытия денежных средств от операционной и инвестиционной деятельности Общества.

Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода составили 1 819 378 тыс. тенге или 97% всех активов Общества, полученные в виде вклада в уставный капитал для финансирования текущей деятельности от Единственного акционера.

Первоначальная стоимость основных средств и нематериальных активов, включающих в себя компьютерное и периферийное оборудование, оргтехнику и программное обеспечение, необходимых для поддержания деятельности Общества, составила 48 964 тыс. тенге. С учетом амортизационных начислений в размере 19 768 тыс. тенге и незавершенного строительства в сумме 28 026 тыс. Тенге, включающего расходы по разработке ТЭО инвестиционного проекта «Строительство аффинажного завода в Республике Казахстан» и затраты, связанные с получением земельного участка под строительство аффинажного завода, балансовая (остаточная) стоимость основных средств и нематериальных активов на конец отчетного периода составила 57 222 тыс. тенге.

Капитал

Уставный капитал Общества на конец отчетного периода, сформированный за счет эмиссии простых акций, составил 3 436 960 тыс. тенге, оплаченных Единственным акционером на правах преимущественной покупки ценных бумаг, в том числе:

- в 2009 году на сумму 1 936 960 тыс. тенге (63 650 штук по цене 1 000 тенге за каждую акцию и 187 331 штук по цене 10 000 тенге за каждую акцию);
- в 2010 году в размере 1 500 000 тыс. тенге (15 000 штук по цене 100 000 тенге за каждую акцию).

Обязательства

По состоянию на 31.12.2011 года обязательства Общества составили 82 355 тыс. тенге, включающие в себя торговую кредиторскую задолженность связанную с подготовкой инвестиционных проектов, за аренду офисного помещения, обязательства по налогам и другим обязательным платежам за счет временной разницы по отчислениям, прочие текущие обязательства включающие начисленный резерв по отпускам персонала и прочим вознаграждениям работников.

12. Планы Общества на 2012 год

12.1. Планы в сфере недропользования

- Организация мероприятий по заключению Контрактов на месторождения, по которым Обществом проведены Прямые переговоры;
- Оформление прав недропользования по новым проектам;
- Проведение анализа геологической информации с целью определения перспективных объектов на получение прав недропользования на основе прямых переговоров с компетентным органом;
 - выработка предложений по перечню приоритетных для Общества месторождений и территорий на получение прав недропользования на проведение разведки, добычи твердых полезных ископаемых;
 - обоснование выбора перспективных участков;
 - выработка предложений по переговорной позиции Общества для участия в Прямых переговорах, в том числе подписной бонус, минимальная программа геологоразведочных работ с объемами и сроками в денежном и физическом выражении, социальные отчисления, ликвидационный фонд, казахстанское содержание, по распределению продукции, доходов, прибыли, обязательств, долей;
 - обоснование Переговорной позиции Общества для участия в Прямых переговорах;
 - обеспечение проведения Прямых переговоров по перечню приоритетных для Общества месторождений и территорий на получение прав недропользования на проведение разведки, добычи твердых полезных ископаемых;
 - организация и заключение Договоров с Уполномоченным органом по изучению и использованию недр - Комитетом геологии и недропользования Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан на выполнение работ по государственному геологическому изучению недр, в том числе за счет недропользователей;
 - проведение процедур по приобретению геологической информации;
 - формирование базы данных на основе полученной геологической информации;
 - осуществление геоинформационного обеспечения по объектам и субъектам недропользования;
 - проведение анализа геологических и технико-экономических условий объектов недропользования.

12.2. Планы по инвестиционной деятельности

В 2012 году планируется завершение процедур по оформлению прав недропользования на ряд месторождений, по которым Обществом проведены прямые переговоры с компетентным органом. В зависимости от сроков подписания контрактов на недропользование будут запланированы мероприятия по увеличению стоимости активов компании за счет проведения доразведочных работ и постановки запасов на государственный баланс по месторождениям.

В целях перехода к этапам добычи и переработки планируется разработка предпроектной и проектно-сметной документации освоения месторождений и строительства перерабатывающих мощностей.

Будет продолжена работа по привлечению инвесторов для проведения операций по разведке, добыче и переработке твердых полезных ископаемых и техногенных минеральных образований, как путем создания совместных предприятий, так и путем вхождения в действующие проекты.

12.3. Планы производственно-инновационной деятельности

В 2012 году планируется утверждение проекта Инновационно-технологической Стратегии Общества до 2020 года и внесение в Фонд, с дальнейшим сопровождением ее реализации. Также планируется подготовка предложений по разработке и реализации научно-исследовательских работ в рамках реализации инвестиционных проектов, в том числе привлечение новых технологий в рамках работы Научно-технического совета Общества.

12.4. План работы по проекту строительства аффинажного завода

В 2012 году планируется:

- проведение предварительной оценки воздействия на окружающую среду;
- получение заключения экологической экспертизы;
- получение заключения РГП «Госэкспертиза по технико-экономическому обоснованию»;
- продление постановления Акима г. Астана Тасмагамбетова И.Н. по предоставлению земельного участка для проектирования;
- начало строительства завода.

**Биографическая информация
о членах Совета директоров Общества**

1. Бектемиров Куаныш Абдугалиевич – Председатель Совета директоров

С 1993 – 1999 гг. финансово-инвестиционная корпорация «Атамекен» г. Алматы, АО «Алтын Бидай», г. Текели Алматинской обл., ТОО «Восток Сервис» г. Талдыкорган;

1999 – 2000 гг. заместитель генерального директора ГКПО «Талдыкоргантеплокоммунэнерго»;

2000 – 2004 гг. первый заместитель начальника ГКП «Талдыкоргантепсервис»;

2004 (апрель-декабрь) заместитель Председателя Правления АО «Астанаэнергосервис» г. Астана,

2004 – 2008 гг. директор ТОО «Астанаэнергосбыт», г. Астана;

2008 – 2009 гг. начальник ГУ «Управление энергетики и коммунального хозяйства Южно-Казахстанской области»;

2009 – 2010 гг. заместитель, первый заместитель генерального директора РГП «Казгидромет»;

С февраля 2012 по настоящее время является Управляющим директором АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». Избран Председателем Советов директоров АО «KEGOC», АО «Самрук-Энерго», АО «Национальная горно-рудная компания «Тау-Кен Самрук» и АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология», АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2». Председатель наблюдательного Совета ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова», член Совета директоров АО «Национальная атомная компания «Казатомпром».

В 2003 г. избирался депутатом маслихата г. Талдыкорган, награжден грамотой Министра энергетики и минеральных ресурсов «За большой вклад в развитие электроэнергетической отрасли РК», награжден нагрудным знаком «Почетный энергетик РК», юбилейной медалью «10 лет Астаны».

2. Турмагамбетов Мажит Абдыкаликович – Председатель Правления АО «Тау-Кен Самрук», Член Совета директоров

С 1984-1989 гг. мастер, заместитель начальника цеха машиностроительного завода им. С.М. Кирова г. Алма-Ата;

1989-1991 гг. заместитель директора МП «Дамис»;

1991-1992 гг. заместитель управляющего делами АО «Казахская центральная биржа недвижимости»;

1992-1996 гг. генеральный директор «Дамис-93»;

05.1996-03.1997 гг. заместитель генерального директора СП «Ювелирная корпорация «Алмаз»;

05.1997-12.1997 гг. заместитель директора Департамента промышленности Министерства экономики и торговли РК;

03.1998-12.1998 гг. заместитель председателя, председатель Комитета по государственному контролю над производством и оборотом алкогольной продукции МФ РК, МЭИТ РК, МГД РК;

2001-2002 гг. вице-министр Министерства природных ресурсов и охраны окружающей среды РК;

2003-2004 гг. заместитель председателя правления АО «Инновационный фонд»;

2004-2006 гг. председатель правления АО «АстанаЭнергоСервис»;
2006-2007 гг. руководящие должности в коммерческих структурах;
2007-2008 гг. директор ТОО «Региональный инвестиционный центр «Максимум»;
2008-2009 гг. заместитель акима ЮКО;
2009-2012 гг. вице-министр охраны окружающей среды РК.
Член совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» и АО «НАК «Казатомпром»,
Председатель Правления АО «Тау-Кен Самрук».
Награжден Медалью «Қазақстан Конституциясына 10 жыл» (2005 г.); Медалью
«Астананың 10 жылдығы» (2008 г.); Медалью «Қазақстан Республикасы тәуелсіздігіне 20
жыл» (2011 г.).

3. Абишев Жандос Жантореевич

Имеет опыт работы в научно-исследовательских предприятиях горно-металлургического профиля, таких как: Институт металлургии (г. Москва), Механобр (г. Санкт-Петербург), Казмеханобр (г. Алматы), Институт металлургии и обогащения (г. Алматы).

Являлся руководителем ряда производственных предприятий горно-металлургического направления: компания «Зиял», г. Алматы (инновационная деятельность в горно-металлургической промышленности);

С октября 2004 г. по июль 2007 г. руководитель компании «Hilltec Development, г. Гонконг (проекты строительства завода ферросиликоалюминия и завода спецстали в РК);

С июля 2007 г. по июль 2009 г. руководитель компании «Ферросиликоалюминий Казахстана», г. Астана.

Работал в Правительстве РК, советником министра промышленности и торговли РК.

Имеет опыт в инвестиционной и внешнеэкономической деятельности. Работал в компании «Waldham-Vidimrex GmbH», г. Вена (финансирование по австрийской и немецкой кредитным линиям), советником в Постоянном представительстве РК при отделении ООН, г. Женева (международная экономика и торговля, привлечение зарубежных инвестиций).

С июля 2009 года по настоящее время является Директором по управлению горно-промышленными (ныне – горно-металлургическими активами) АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и курирует деятельность ряда национальных компаний, включая АО «Национальная атомная компания «Казатомпром», АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» и АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология». Избран членом Советов директоров и Научно-технических советов вышеуказанных компаний. Также является Председателем Совета директоров Национальной ассоциации сварки «KazWeld», членом Совета директоров АО «Астана Innovations».

Участвовал в работе ряда крупнейших международных конференций, включая Всемирный экономический форум в г. Давосе, международные горно-металлургические и экономические конгрессы в городах Москва, Женева, Турин, Глазго, Сингапур, Пекин, Шанхай и др.

Кандидат технических наук, Член-корреспондент Казахской национальной академии естественных наук, имеет публикации в научно-исследовательских и профессиональных изданиях в стране и за рубежом, автор 17 патентов и авторских свидетельств. Имеет Дипломатический ранг 1-го секретаря. Владеет иностранными языками: английским, немецким, французским.

4. Аргингазин Арман Ануарбекович – Независимый директор

С 1997-2000 гг. ведущий банкир структурного финансирования АО «Народный Банк Казахстана»;

2000-2003 гг. кредитный менеджер HSBC BANK KAZAKHSTAN;

2003-2011 гг. Заместитель Председателя Правления, глава корпоративного банкинга, глава подразделения энергетики и ресурсов RBS BANK KAZAKHSTAN (ABN AMRO).

Заместитель Председателя Правления RBS Bank Kazakhstan (ABN AMRO), осуществляет общее руководство банком, обеспечивает разработку стратегии, принимает решение по ключевым вопросам.

Возглавляет работу в банке с компаниями горнорудного сектора более 10 лет, отличное понимание сектора в Казахстане и зарубежом, знание стратегий компаний сектора, знание мирового рынка капитала и корпоративных финансов, принимал участие в процедуре первичного размещения акций ENRC Plc на Лондонской фондовой бирже.

5. Толымбеков Манат Жаксыбергенович – Независимый директор

С 1981-1984 гг. инженер ОКПБ НПО «Черметавтоматика»;

1984-1988 гг. аспирант Донецкого политехнического института (Украина);

1988-2001 гг. научный сотрудник, старший научный сотрудник, заведующий лабораторией, заведующий отделом ХМИ;

С 2001 г. по настоящее время директор ДГП «Химико-металлургический институт».

Государственные награды: Государственная премия РК в области науки, техники и образования (2001); Юбилейная медаль «Қазақстан Республикасының Тәуелсіздігіне 10 жыл» (2001); Юбилейная медаль «Қазақстан Конституциясына 10 жыл» (2005 г.).

Членство в академиях: Академик Международной академии наук, информации, информационных процессов и технологий (2006 г.); Академик Академии наук Высшей школы Украины (2006 г.); Академик Академии Минеральных ресурсов РК (2007 г.).

Автор более 245 трудов, в том числе 5 монографий, 45 авторских свидетельств и патентов на изобретения.

6. Абулгазин Данияр Рустэмович

С 1992 года – заместитель генерального директора компании «ФМС ЛТД»;

С 1994 года – председатель правления АО «1-й Казахстанский пенсионный добровольный фонд»;

С 1995 года – главный экономист Управления государственных ценных бумаг и финансового рынка, начальник Управления государственных ценных бумаг Министерства финансов РК;

С 1996 года – начальник Управления кассовых средств и государственного долга Казначейства, заместитель начальника Казначейства, заместитель директора Департамента казначейства Министерства финансов РК;

С 1997 года – директор бюджетного департамента Министерства финансов РК;

С 1998 года – вице-министр, с 1999 года – вице-министр, председатель Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК;

С 2000 года – вице-президент, руководитель аппарата ННК «Казахойл»;

С 2001 года – вице-президент ННК «Казахойл»;

С 2002 года – заместитель генерального директора ТОО «Каспийская промышленно-финансовая группа»;

С 2004 года – управляющий директор по управлению долями в СП АО «НК «КазМунайГаз»;

С 2006 года – управляющий директор по экономике и финансам АО «НК «КазМунайГаз», советник президента АО «НК «КазМунайГаз»;

С 2007 года – управляющий директор по корпоративному развитию АО «НК «КазМунайГаз»; генеральный директор ТОО «Каспийская промышленно-финансовая группа»;

С 2008 года – советник председателя правления АО «ФНБ «Самрук-Қазына»;

С 2010 года по февраль 2012 года – управляющий директор АО «ФНБ «Самрук-Қазына».

Член Совета директоров АО «НК «КазМунайГаз», АО «KEGOC», АО «СамрукЭнерго». Исполнительный директор Казахстанской федерации бокса (с 2009). Награжден орденом «Құрмет» (2010); медалями «Қазақстан Республикасының тәуелсіздігіне 10 жыл» (2001), «Қазақстан Конституциясына 10 жыл», «Астана»; знаками «Өзен мұнай кен орнына 40 жыл», «Мақат мұнай кен орнына 90 жыл».

7. Святлов Болат Аманжолович

Работал руководителем ряда крупных производственных предприятий горно-металлургической отрасли Казахстана: коммерческим директором Павлодарского алюминиевого завода, директором Аксуского завода ферросплавов, генеральным директором Транснациональной компании «Казхром», председателем совета директоров Казахстанской горно-металлургической компании, генеральным директором Таразского металлургического завода.

Является действительным членом и член-корреспондентом ряда международных и национальных научных и инженерных академий, автором 130 научных трудов в области металлургии, в том числе 3 монографий и 13 изобретений. Ряд собственных разработок был внедрен на металлургических предприятиях.

1997 - 2002 гг. - Генеральный директор Аксуского завода ферросплавов;

2002 - 2004 гг. - Генеральный директор Транснациональной компании «Казхром»;

2004 - 2006 гг. - Председатель Совета Директоров Казахстанской горно-металлургической компании;

2006 - 2009 гг. - Генеральный директор Таразского Металлургического завода;

2009 г. – 2011 гг - Председатель Правления «АО Тау-Кен Самрук».

Отмечен высокими правительственными наградами РК – орденом «Құрмет» и юбилейной медалью «10 лет Астаны».

8. Сауранбаев Нурлан Ермекович

С 1991 года – директор ТОО «Енбек»;

С 1997 года – исполнительный директор Конгресса предпринимателей РК;

С 1998 года – директор ДГП «Пассажи́рские перевозки»;

С 2000 года – первый вице-президент, с 2001 года – генеральный менеджер, руководитель группы по управлению проектом реконструкции ОАО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»;

С 2003 года – директор департамента инжиниринговых и сервисных проектов ЗАО «НК «КазМунайГаз»;

С 2004 года – генеральный директор ТОО «ТенизСервис»;

С 2007 года – управляющий директор АО «НК «КазМунайГаз»;

С 2010 года – советник заместителя председателя правления АО «ФНБ «Самрук-Қазына» – член Совета директоров АО «НК «КазМунайГаз»;
С января 2011 года – управляющий директор АО «ФНБ «Самрук-Қазына»;
С мая 2011 года по настоящее время – Вице-министр индустрии и новых технологий РК.
Награжден орденом «Құрмет» (2007).

9. Байжанов Улан Сапарович

1987 – 1991 гг. – заведующий государственно-правовым отделом Алматинского горисполкома;
1991 – 1995 гг. – начальник Управления юстиции города Алматы, член коллегии Министерства юстиции Республики Казахстан;
1997 – 1999 гг. – вице-президент ОАО «Казакхтелеком»;
1999 – 2002 гг. – вице - министр Министерства государственных доходов РК;
В начале 2003 года приступил к работе в системе АО «НК «КазМунайГаз», работал на таких должностях как исполнительный директор по правовому обеспечению АО «НК «КазМунайГаз», Заместитель генерального директора по правовому обеспечению ЗАО «МНК «КазМунайТениз»;
2003 – 2005 гг. – Президент АО «КазМунайГазКонсалтинг»;
2005 – 2007 гг. – Руководитель аппарата президента АО НК «КазМунайГаз»;
2007 – 2008 годы – Вице-президент по поддержке бизнеса и правовому обеспечению АО «НК «КазМунайГаз».

Член Казахстанской ассоциации юристов нефтегазовой отрасли, Королевского Института Арбитров, Англо-Российской юридической ассоциации. Байжанов У.С. является Председателем Казахстанской Ассоциации Независимых директоров, Член Комиссии по правам человека при Президенте Республики Казахстана. Награжден юбилейной медалью «Қазақстан Конституциясына 10 жыл».

С 17 января 2011 года является Руководителем аппарата Генеральной прокуратуры Республики Казахстан.

10. Утепбаев Байбол Анапияевич

Трудовую деятельность начал в 1984 инженером – заведующим лабораторией филиала Московского горного института;
в 1991 – 1992 годы – главный горняк ОАО «Васильковский горно-обогатительный комбинат»;
1992 – 1993 годы главный инженер рудника открытых горных работ;
1993 – 2002 годы первый Вице-президент ОАО «Васильковский горно-обогатительный комбинат»;
2002 – 2003 годы руководитель ОАО «Васильковский горно-обогатительный комбинат» на должности Президента предприятия;
В 2003 году избран Депутатом областного маслихата;
В 2004 – 2007 годы Депутат Мажилиса Парламента Республики Казахстан, член Комитета по вопросам экологии и природопользованию.

Утепбаев Б.А. является доктором технических наук Международной Академии наук, членом – корреспондентом Академии минеральных ресурсов Республики Казахстан, почетным профессором Казахского национального технического университета.

Автор более 40 научных статей, 1 книги, 3 запатентованных изобретений, имеет 7 Правительственных наград.

11. Ужкенов Булат Султанович

С 1978 года – помощник бурильщика Прикаспийской нефтеразведочной экспедиции;
С 1979 года – старший геолог, начальник отряда поисково-съёмочной экспедиции Южно-Казахстанского территориально-геологического управления;

С 1990 года – директор Казахской разведочно-добычной экспедиции Главного казахского геологического управления «Казгеология», директор производственно-геологического предприятия «Казминерал»;

С 1992 года – начальник управления Казахского республиканского управления охраны недр и геологического контроля «Казгеоконтроль»;

С 1993 года – главный инженер ПТО «Южказгеология», начальник Южно-Казахстанского территориального геологического управления;

С 1995 года – начальник Главного управления минеральных ресурсов «Казгоснедра»

С 1997 года – председатель Комитета геологии и охраны недр Министерства экологии и природных ресурсов РК;

С 1999 года по февраль 2001 года – вице-министр природных ресурсов и охраны окружающей среды РК;

С января 2001 года – председатель Комитета геологии и недропользования МЭИМР РК;

С июня 2010 года – председатель Комитета геологии и недропользования Министерства индустрии и новых технологий РК;

С июня 2011 года по настоящее время – председатель Правления АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология».

Лауреат Государственной премии РК в области науки и техники (2009), премий им. Ш. Чокина, Ш.Е. Есенова, К.И. Сатпаева.

Награжден орденом «Рыцарь науки и искусства» Российской академии естественных наук, медалями «Астана» (1998), «Қазақстан Республикасының тәуелсіздігіне 10 жыл» (2001), «Қазақстан Конституциясына 10 жыл» (2005), «Астананың 10 жылдығы» (2008). Первооткрыватель месторождений полезных ископаемых.

12. Сагиев Гани Токтамысович

1993 – 1998 гг. – Главный горняк, главный инженер, начальник рудника «Бестобе», начальник инженерного управления в АО «Казахалтын»;

1998 – 2001 гг. – Главный инспектор, Канцелярия Премьер-Министра РК;

2001 – 2002 гг. – Заместитель Акима Акмолинской области;

2002 – 2005 гг. – Председатель Правления АО «СП «Васильковское золото»;

2005 – 2007 гг. – Государственный инспектор при Администрации Президента РК;

2007 – 2010 гг. – Секретарь маслихата, Маслихат Костанайской области, Заместитель Акима Костанайской области при Акимате, ОФ НДП «Нур Отан» Костанайской области;

2010 – 2011 гг. – Заместитель директора АО «ГМК Казахалтын»

Декабрь 2011 г. – январь 2012 г. – И.о. Председателя Правления АО «Тау-Кен Самрук».

**Информация о посещении каждым директором
заседаний Совета директоров и комитетов***

Статистика участия в очных заседаниях за 2011 год:		
1	Аргингазин Арман Ануарбекович	4 раза (80%)
2	Толымбеков Манат Жаксыбергенович	3 раза (60%)
3	Абишев Жандос Жантореевич	5 раз (100%)
4	Абулгазин Данияр Рустэмович	4 раза (80%)
5	Святов Болат Аманжолович	5 раз (100%)

**В связи с изменениями в составе Совета директоров в первом полугодии 2011 года статистика посещений Совета директоров отсутствует по следующим лицам: Байжанов У.С., Сауранбаев Н.Е., Ужкенов Б.С., Утепбаев Б.А., Сагиев Г.Т.*

Отсутствовал:		
1	Аргингазин Арман Ануарбекович	1 раз (20%)
2	Толымбеков Манат Жаксыбергенович	2 раза (40%)
3	Абишев Жандос Жантореевич	0
4	Абулгазин Данияр Рустэмович	1 раз (20%)
5	Святов Болат Аманжолович	0

Изменения и мероприятия за 2011 год

В июле 2011 года Комитет по назначениям и Комитет по вознаграждениям объединены в Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Общества.

Утвержден численный состав Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Общества в количестве трех членов Совета директоров.

Избран Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Общества в следующем составе:

1) Толымбеков Манат Жаксыбергенович, независимый директор – Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям.

2) Аргингазин Арман Ануарбекович, независимый директор – член Комитета по назначениям и вознаграждениям.

3) Абишев Жандос Жантореевич, директор по управлению горно-металлургическими активами АО «Самрук-Казына» - член Комитета по назначениям и вознаграждениям.

**Посещение заседаний членами Комитета по аудиту Совета директоров Общества
(далее – Комитет) за 2011 год**

Члены Комитета	Посещаемость членами Комитета в 2011 году						
	04.03.11.	20.07.11.	07.09.11.	19.10.11.	15.11.11.	29.11.11.	28.12.11.
Толымбеков М.Ж.	+	прекращены полномочия					
Абишев Ж.Ж.	+	+	+	+	+	+	+
Кузьмин В.М.	+	+	+	-	+	+	+
Аргингазин А.А.	Не являлся членом Комитета	+	+	+	-	+	-

Основные принципы вознаграждения членов Правления Общества и Совета директоров Общества за 2011 год

В соответствии с пунктами 3.1., 3.2., 3.3. статьи 3 Положения о правлении Общества определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и вознаграждения Председателя и членов Правления осуществляется в соответствии с решениями Совета директоров (далее – СД), на них распространяются все условия оплаты труда и вознаграждения, предусмотренные внутренними документами Общества, если это установлено решениями СД, а также решениями СД членам Правления могут устанавливаться дополнительные вознаграждения и компенсации.

Дополнительные вознаграждения Членам Правления за исключением заработной платы за 2011 год не осуществлялись.

Независимым директорам выплачиваются следующие вознаграждения:

- 1) фиксированное вознаграждение – в размере 1 200 тыс. тенге, после уплаты налогов и других обязательных платежей, предусмотренных законодательством РК;
- 2) дополнительное вознаграждение за участие в работе каждого очного заседания комитета при Совете директоров в размере 75 тыс. тенге после уплаты налогов и других обязательных платежей, предусмотренных законодательством РК.

Отчет о вознаграждении членов Совета директоров за 2011 год

в тенге

№ п/п	Независимый директор	Начислено с учетом налогов	Выплачено после удержания налогов
1	Утепбаев Байбол Анапияевич*	44 444	40 000
2	Толымбеков Манат Жаксыбергенович	1 416 666	1 275 000
3	Аргингазин Арман Ануарбекович	1 269 663	1 142 697
	ИТОГО	2 730 773	2 457 697

**выплата за работу во втором полугодии 2011 года проведена в 2012 году*

Приложение №3

**АО «Национальная Горнорудная Компания
«Тау-Кен Самрук»**

Финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2011 года,
с заключением независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов

Финансовая отчетность

Отчет о совокупном доходе-----	1
Отчет о финансовом положении-----	2
Отчет о движении денежных средств -----	3
Отчет об изменениях в капитале-----	4
Примечания к финансовой отчетности-----	5-39

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2011	2010
Операционные расходы	4	(634.381)	(625.146)
Операционный убыток		(634.381)	(625.146)
Доходы от вознаграждения		19.346	47.868
Прочие доходы (расходы), нетто		2.218	(38)
Убыток до учета налога на прибыль		(612.817)	(577.316)
Расходы по налогу на прибыль	5	(2.978)	(6.894)
Убыток за вычетом налога на прибыль		(615.795)	(584.210)
Прочий совокупный доход за отчетный год		–	–
Совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(615.795)	(584.210)

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Заместитель Председателя Правления

Бигожин Т.Ж

Главный бухгалтер

Сеитова А.Б.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2011 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2011	31 декабря 2010
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	47.690	23.109
Нематериальные активы	7	9.532	9.857
		57.222	32.966
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		3.515	2.093
Расходы будущих периодов		–	6.038
Прочие текущие активы		1.429	1.613
Вознаграждение к получению		3.467	2.953
Краткосрочные вклады	8	1.495.000	1.555.000
Денежные средства и их эквиваленты	8	324.378	852.050
		1.827.789	2.419.747
ИТОГО АКТИВОВ		1.885.011	2.452.713
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	9	3.436.960	3.436.960
Накопленный убыток		(1.634.304)	(1.018.509)
		1.802.656	2.418.451
Текущие обязательства			
Прочая кредиторская задолженность		37.389	7.797
Налоги к уплате		10.187	11.234
Задолженность перед работниками		21.368	15.231
Прочие текущие обязательства		13.411	–
		82.355	34.262
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		1.885.011	2.452.713

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Заместитель Председателя Правления

Бигожин Т.Ж.

Главный бухгалтер

Сеитова А.Б.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2011	2010
Убыток до налогообложения		(612.817)	(577.316)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	4	9.531	7.872
Доходы от вознаграждения		(19.346)	(47.868)
Резерва по неиспользованным отпускам		5.814	3.905
		(616.818)	(613.407)
Изменение в товарно-материальных запасах		(1.422)	1.395
Изменение в расходах будущих периодов		6.038	(1.922)
Изменение в прочих текущих активах		3.162	248
Изменение в прочей кредиторской задолженности		30.532	(30.914)
Изменение в налогах к уплате		(1.047)	(5.094)
Изменение в задолженности перед работниками		(617)	(1.641)
Изменение в прочих текущих обязательствах		13.411	(107)
		50.057	(38.035)
		(566.761)	(651.442)
Вознаграждения полученные		15.854	47.598
Подходный налог уплаченный		(2.978)	(6.894)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(553.885)	(610.738)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	6, 7	(33.787)	(9.391)
Чистое поступление (использование) денежных средств от (в) инвестиционной деятельности		(33.787)	(9.391)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал	9	–	1.500.000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		–	1.500.000
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(587.672)	879.871
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2.407.050	1.527.179
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	1.819.378	2.407.050

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Заместитель Председателя Правления

Бигожин Т.Ж.

Главный бухгалтер

Сеитова А.Б.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
На 1 января 2010		1.936.960	(434.299)	1.502.661
Убыток за год		–	(584.210)	(584.210)
Итого совокупный убыток за год		–	(584.210)	(584.210)
Взносы в уставный капитал	9	1.500.000	–	1.500.000
На 31 декабря 2010		3.436.960	(1.018.509)	2.418.451
Убыток за год		–	(615.795)	(615.795)
Итого совокупный убыток за год		–	(615.795)	(615.795)
На 31 декабря 2011		3.436.960	(1.634.304)	1.802.656

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Заместитель Председателя Правления

Бигожин Т.Ж.

Главный бухгалтер

Сеитова А.Б.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное Общество «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» («Компания») создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан №10 от 15 января 2009 года и было зарегистрировано как акционерное общество 2 февраля 2009 года. Офис Компании находится по адресу Республика Казахстан, г. Астана, улица Динмухамеда Кунаева 12/1.

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (АО «Самрук-Казына») является единственным Акционером Компании. Единственным акционером АО «Самрук-Казына» является Правительство Республики Казахстан, представленное в лице Комитета по государственным активам и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

Помимо прочего, основные направления деятельности Компании включают:

- Осуществление деятельности в области разведки, разработки, добычи, переработки и реализации твердых полезных ископаемых;
- Воспроизводство минерально-сырьевого комплекса Казахстана;
- Развитие потенциала горнорудной индустрии Казахстана посредством внедрения новых технологий и повышение эффективности государственного участия в реализации проектов недропользования.

Прилагаемая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Управляющим директором и Главным бухгалтером Компании 25 марта 2012 года.

Условия ведения деятельности

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.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на казахстанскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

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.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**Заявление о соответствии**

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учетной политике и Примечаниях к данной финансовой отчетности.

Финансовая отчетность представлена в тенге и все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысяч, за исключением случаев, когда указано иное.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**Пересчет иностранной валюты**

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в отчете о совокупном доходе.

Неденежные активы и обязательства, учитываемые в статьях, оцениваемых по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату первоначальной операции.

Средневзвешенные курсы обмена, устанавливаемые Национальным Банком Республики Казахстан («Национальный Банк»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

Валютный обменный курс Национального Банка на 31 декабря 2011 года равен 148,40 тенге за 1 доллар США (2010: 147,40 тенге за 1 доллар США). Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2011 года.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства оценок и допущений, которые влияют на суммы активов и обязательств, отраженные на дату подготовки финансовой отчетности, и на отраженные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности суждения на отчетную дату, которые имеют значительный риск вызвать существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, представлены далее:

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и зависит от определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам, начисленным обязательствам и налогам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности, а также успешного применения стратегии налогового планирования. Более подробная информация представлена в Примечании 5.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению. Первоначальная стоимость основных средств включает в себя стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и не возмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой на место предполагаемого использования.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)****Основные средства (продолжение)**

Износ рассчитывается прямолинейным методом, исходя из срока полезной службы основных средств. Расчетный полезный срок службы некоторых активов представлен следующим образом:

	Годы
Компьютеры	5
Машины и оборудование	3–5
Прочие	3

При продаже или выбытии активов их стоимость и накопленный износ удаляются из отчетности, а любой доход или убыток, возникающие в результате их выбытия, включаются в отчет о совокупном доходе.

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

Ликвидационная стоимость, срок полезной службы и метод начисления износа основного средства пересматриваются на конец каждого финансового года и исправляются перспективно в случае возникновения такой необходимости.

Оценочные и разведочные активы - оценочные и разведочные активы представляют собой капитализированные затраты на разведку и оценку, такие как геологические и геофизические затраты, затраты на бурение скважин и все накладные расходы, связанные с разведкой.

Нематериальные активы

Первоначально, нематериальные активы, приобретенные по отдельности, признаются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости минус накопленная амортизация и накопленного убытка от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется на основе прямолинейного метода в течение 3 лет.

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторскую задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив. Финансовые активы Компания включают денежные средства и их эквиваленты, и краткосрочные вклады.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСБУ 39.

Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отчете о совокупных прибылях и убытках.

У Компании отсутствуют финансовые активы, определенные ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Компания не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2011 и 2010 годов.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости; а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочих совокупных доходов в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи; вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию.

Компания оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Компания не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Компания в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов.

Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения. Компания не приобретала никаких финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 годов.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, 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.

В этом случае, Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)****Обесценение**

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. Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование учитывается как доход в отчете о совокупном доходе.

Нефинансовые активы

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива.

Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)****Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании включает прочую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе.

Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется 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 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)****Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Списание товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО.

Денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные вклады

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства на банковских счетах и в кассе, а также краткосрочные вклады с первоначальным сроком погашения, не превышающим трех месяцев. Краткосрочные вклады включают в себя вклады с первоначальным сроком погашения более трех месяцев.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Компании есть обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как финансовые расходы.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что Компания сможет получить экономические выгоды, и сумма дохода может быть достоверно оценена. Доход от реализации учитывается за вычетом косвенных налогов.

Доход от вознаграждения

Доход признается при начислении процентов с использованием метода эффективной процентной ставки, то есть по ставке, которая дисконтирует ориентировочные будущие поступления денежных средств в течение периода ожидаемой продолжительности обращения финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе.

Расходы

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

Налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период рассчитываются исходя из суммы ожидаемого возмещения от налогового органа или выплаты налоговому органу. Налоговые ставки и налоговое законодательство,

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

использованные для расчета данной суммы, представляют собой ставки и налоги, которые действовали или практически были узаконены в Республике Казахстан на отчетную дату.

Отсроченный налог на прибыль отражается с использованием метода обязательств по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

Активы по отсроченному налогу признаются для всех временных разниц, относимых на вычеты в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти относимые на вычет временные разницы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)****Налог на прибыль (продолжение)**

Балансовая стоимость актива по отсроченному подоходному налогу пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что будет получен достаточный налогооблагаемый доход, позволяющий реализовать часть или весь указанный актив по отсроченному подоходному налогу, или когда существует неопределенность в отношении трактовки разниц согласно налоговому законодательству.

Активы и обязательства по отсроченному налогу на прибыль оцениваются по ставке, которая, как ожидается, будет применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налогообложения (закона о налогообложении), вступивших в силу или фактически узаконенных на отчетную дату.

Активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу могут быть зачтены при наличии законных, юридически действительных прав на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств.

Прочие налоги

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан, в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, по фиксированной ставке 11% от суммы заработной платы.

Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников, но не более 119.993 тенге в 2011 году (2010: 112.140 тенге) в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Налог на добавленную стоимость

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе.

НДС к уплате

НДС подлежит уплате в налоговые органы после взимания дебиторской задолженности с клиентов. НДС по приобретениям, расчет по которым был осуществлен на отчетную дату, вычитается из суммы к оплате.

Кроме того, НДС, относящийся к продажам, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату, также включается в сумму НДС к уплате. Тогда, когда сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в отчетности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

НДС к возмещению

НДС к возмещению относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчетную дату. НДС к возмещению подлежит возврату посредством зачета против суммы задолженности по НДС, относящегося к продажам, по мере оплаты приобретений.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, становится вероятной.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Связанные стороны включают в себя ключевой руководящий персонал Компании, организации, в которых ключевому руководящему персоналу Компании прямо или косвенно принадлежит существенная доля голосующих акций, компании Группа АО «Самрук-Казына», а также организации, контролируемые Правительством (Примечание 10).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**События после отчетной даты**

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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

- Поправка к МСБУ 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*», вступившая в силу 1 января 2011 года;
- Поправка к МСБУ 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*», вступившая в силу 1 февраля 2010 года;
- Интерпретация 14 «*Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании*», вступившая в силу 1 января 2011 года;
- Усовершенствования МСФО (май 2010 года).

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

Поправка к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСБУ 24, которая разъясняет определение связанной стороны. Новые определения уделяют особое внимание симметричности в части отношений связанных сторон. Поправка также разъясняет обстоятельства, в которых физическое лицо или старший управляющий персонал влияют на отношения компании со связанной стороной. Кроме того, поправка предусматривает исключение из требований по раскрытию информации для сделок с государством или компаниями, которые контролируются, совместно контролируются тем же государством, что и компания-составитель отчетности, или на которые это государство оказывает значительное влияние. Применение поправки не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Поправка к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Совет по МСФО опубликовал поправку, которая изменяет определение финансового обязательства в МСБУ 32, таким образом, чтобы дать возможность компаниям классифицировать определенные выпуски прав на акции, опционы и варранты в качестве долевых инструментов. Эта поправка применяется в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевых инструментов компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевых инструментов компании за фиксированную сумму в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании, поскольку у Компании нет таких инструментов.

Поправка к Интерпретации 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Поправка устраняет нежелательное последствие, когда в отношении компании применяются требования о минимальном финансировании и компания делает предоплату с целью выполнения этих требований. Поправка разрешает компании признавать предоплату в отношении стоимости будущих услуг в качестве пенсионного актива. В отношении Компании не применяются требования о минимальном финансировании,

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

поэтому поправка к интерпретации не оказывает влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Усовершенствования МСФО (май 2010 года)

В мае 2010 г. Совет по МСФО выпустил третий комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

- Поправка к МСФО 3 «Объединение бизнеса» внесла изменения в способы оценки неконтрольной доли участия. Компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют своему владельцу право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все прочие компоненты должны оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)***Усовершенствования МСФО (май 2010 года) ()*

- Поправки к МСФО 3 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Однако Компания применила их на 1 января 2011 г. и изменила свою учетную политику соответствующим образом, поскольку поправки были опубликованы с целью устранения нежелательных последствий, которые могут возникнуть в результате применения МСФО 3.
- Поправка к МСФО 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» была внесена с целью упрощения требований к раскрытию информации за счет уменьшения объема информации, раскрываемой об удерживаемом обеспечении, и усовершенствования раскрытия информации благодаря требованию об использовании количественной информации в контексте описаний.
- Поправка к МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности*» разъясняет, что компания может представлять анализ каждого компонента прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- МСФО 3 «*Объединение бизнеса*» (Условное вознаграждение, обусловленное сделками по объединению бизнеса, совершенными до принятия МСФО 3 (в редакции 2008 г.));
- МСФО 3 «*Объединение бизнеса*» (Незамещенные и замещенные на добровольной основе вознаграждения с выплатами, основанными на акциях);
- МСБУ 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*»;
- МСБУ 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*».

Нижеперечисленные интерпретации и поправки к интерпретациям не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- Интерпретация 13 «*Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов*» (определение справедливой стоимости бонусных единиц);
- Интерпретация 19 «*Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов*».

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправка к МСБУ 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСБУ 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, в случае прекращения

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

Поправка к МСБУ 12 «Налог на прибыль» - «Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог на инвестиционную недвижимость, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСБУ 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее текущая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСБУ 16, только на основании допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2012 года или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»*

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСБУ 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Данные поправки к МСБУ 19 не применимы к Компании.

МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)

В результате публикации новых стандартов МСФО 10 и МСФО 12, МСБУ 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. МСБУ 27 в новой редакции не применим к Компании.

МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)

В результате публикации новых стандартов МСФО 11 и МСФО 12, МСБУ 28 получил новое название МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Компании понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка касается только раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСБУ 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСБУ 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Ожидается, что проект завершится в 2011 года или в первом полугодии 2012 года. Применение первого этапа МСФО 9 окажет влияние на

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Компании оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО 10 заменяет ту часть МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Данный стандарт не применим к Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Данный стандарт не применим к Компании.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСБУ 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСБУ 31 и МСБУ 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введены также определенные новые требования к раскрытию информации. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Компания оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты финансовой деятельности. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

4. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Заработная плата и связанные расходы	482.799	476.312
Расходы по аренде	60.913	60.200
Профессиональные и консалтинговые услуги	42.647	21.128
Командировочные расходы	14.050	7.439
Износ и амортизация	9.531	7.872
Налоги	9.031	26.406
Услуги связи	6.726	6.555
Подписной бонус	–	10.563
Прочее	8.684	8.671
	634.381	625.146

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

5. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов Компания облагается корпоративным налогом на прибыль по действующей официальной ставке в 20%.

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Текущий налог на прибыль	(2.978)	(6.894)
Отсроченный корпоративный налог на прибыль	–	–
	(2.978)	(6.894)

Ниже представлена сверка расходов по подоходному налогу, применимому к убытку до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходами по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Убыток до налогообложения	(612.817)	(577.316)
Официальная ставка налога	20%	20%
Льгота по налогу на прибыль по официальной ставке	(122.563)	(115.463)
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	118.420	142.694
Прочее	7.121	(20.338)
Расходы по подоходному налогу	2.978	6.894

На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2011	Отнесено на отчет о совокупном доходе	2010
Активы по отсроченному налогу			
Переносимый убыток	326.363	115.891	210.4
Начисленные обязательства	4.037	451	3.5
Прочие активы	438	438	–
	330.838	116.780	214.0
Обязательства по отсроченному налогу			
Основные средства	(123)	1.640	(1.70)
	(123)	1.640	(1.70)
Минус непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(330.715)	(118.420)	(212.295)
Итого отсроченный подоходный налог	–	–	–

На 31 декабря 2011 года непризнанные активы по отсроченному налогу в размере 330.715 тысяч тенге (2010: 212.295 тысяч тенге) относились, в основном, к следующему:

- На 31 декабря 2011 года непризнанный актив по отсроченному налогу в размере 326.363 тысячи тенге (2010: 210.472 тысячи тенге) относился к переносимому убытку 2011 и 2010 годов. Так как эти убытки могут быть использованы в течение 10 лет, возникает налоговый актив временной разницы. Ввиду неопределенности,

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

существующей в отношении вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой данные убытки могут быть использованы, соответствующий актив по отсроченному налогу не был признан;

- Непризнанный актив по отсроченному налогу в размере 4.037 тысяч тенге (2010: 3.586 тысяч тенге) относился к резервам по неиспользованным отпускам и годовому бонусу, начисленным за 2011 год. Так как данные резервы не были отражены в налоговом учете Компании, возникает временная разница. Ввиду неопределенности, существующей в отношении возможности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой данные убытки могут быть использованы, соответствующий актив по отсроченному налогу не был признан.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Незавершен				Итого
	Компьютеры	Машины и оборудование	и строительств	Прочие	
Первоначальная стоимость на 1 января 2010	20.353	4.085	–	7.505	31.943
Поступления	–	–	–	291	291
31 декабря 2010	20.353	4.085	–	7.796	32.234
Накопленная амортизация:					
1 января 2010	(1.642)	(255)	–	(344)	(2.241)
Отчисления за год	(4.071)	(830)	–	(1.983)	(6.884)
31 декабря 2010	(5.713)	(1.085)	–	(2.327)	(9.125)
Остаточная стоимость:					
1 января 2010	18.711	3.830	–	7.161	29.702
31 декабря 2010	14.640	3.000	–	5.469	23.109
Первоначальная стоимость на 1 января 2011	20.353	4.085	–	7.796	32.234
Поступления	1.783	820	28.026	1.068	31.697
31 декабря 2011	22.136	4.905	28.026	8.864	63.931
Накопленная амортизация:					
1 января 2011	(5.713)	(1.085)	–	(2.327)	(9.125)
Отчисления за год	(4.167)	(885)	–	(2.064)	(7.116)
31 декабря 2011	(9.880)	(1.971)	–	(4.391)	(16.242)
Остаточная стоимость:					
1 января 2011	14.640	3.000	–	5.469	23.109
31 декабря 2011	12.256	2.934	28.026	4.473	47.690

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ*В тысячах тенге*

Стоимость на 1 января 2010 года	1.745
Поступления	9.100
Амортизация за период	(988)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	9.857
Поступления	2.090
Амортизация за период	(2.415)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	9.532

Нематериальные активы в основном состоят из программного обеспечения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, КРАТКОСРОЧНЫЕ ВКЛАДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Счета в банках, выраженные в тенге	324.378	852.050
	324.378	852.050

Вознаграждения по денежным средствам на текущих счетах в тенге начисляются по соответствующим ставкам в диапазоне до 0,1% до 1% (2010: 2%).

Краткосрочные вклады

Краткосрочные вклады размещены на различные сроки, от трех месяцев до одного года, в зависимости от срочных потребностей Компании в денежных средствах. Вознаграждения по ним начисляются по соответствующим ставкам для краткосрочных вкладов в диапазоне от 0,5 % до 1,25 % (2010: 0,5% до 6,5%). По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов банковские вклады в размере 1.495.000 тысяч тенге и 1.555.000 тысяч тенге были размещены в следующих банках.

Ниже в таблице представлен анализ кредитных рейтингов банковских учреждений, в которых Компания имеет остатки на счетах на отчетную дату.

<i>В тысячах тенге</i>	Стандарт	энд	31 декабря 2011
	Пуэрс		
ДБ АО «Сбербанк России»	BВВ-		450.000
АО «СитиБанк Казахстан»	A-		645.000
АО «Народный Банк»	BВ		400.000

Итого краткосрочные вклады**9. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

Уставный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций за счет вклада в устав единственным акционером Компании, АО «Самрук-Казына».

Движение уставного капитала Компании следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции	265.981	3.436.960	265.981	3.436.960
Итого акционерный капитал	265.981	3.436.960	265.981	3.436.960

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

10. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал Компании, организации, в которых значительная доля принадлежит, прямо или косвенно, ключевому управленческому персоналу Компании, компании Группы АО «Самрук-Казына» (организации под общим контролем), а также компании контролируемые Правительством (организации, контролируемые Правительством).

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Компании передано в 2010 году в доверительное управление от АО «Самрук-Казына» 90,0004 % долей участия в ТОО «Карагандагипрошахт и К» на основании договора доверительного управления имуществом.

В 2011 году в соответствии с договором АО «Самрук-Казына» передал также в доверительное управление имуществом Компании 25% акций АО «Майкаинзолото». Хозяйственные и финансовые показатели деятельности в рамках этой доли владения не контролируются Компанией, однако Компания следит за операционными и финансовыми показателями деятельности в рамках 25%-ной доли владения в АО «Майкаинзолото».

Компания осуществляет доверительное управление имуществом обеих Компаний в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан. Вознаграждение по договорам доверительного управления Имуществом Компании не предусматривается.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам. Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
<i>Покупка у связанных сторон</i>		
<i>Организации, под общим контролем группы компаний</i>		
<i>АО «Самрук-Казына»:</i>		
АО «Казахтелеком»	6.504	6148
АО «Казпочта»	555	194
АО «Самрук-Казына Контракт»	1.174	–
<i>Ассоциированные компании АО «Самрук-Казына»:</i>		
ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком»	218	–
	8.451	6.342

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
<i>Денежные средства и депозиты, размещенные у связанных сторон</i>		
<i>Организации, под общим контролем группы компаний АО «Самрук-Казына»:</i>		
		753.3
АО «Народный банк Казахстана»	504.257	23
		753.3
	504.257	23

<i>В тысячах тенге</i>	2011
------------------------	-------------

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

	2010	
<i>Вознаграждение, полученное от связанных сторон</i>		
<i>Организации, под общим контролем группы компаний АО «Самрук-Казына»:</i>		
АО «Народный банк Казахстана»	4.925 1	17.62
		17.62
	4.925 1	

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
<i>Задолженность связанных сторон</i>		
<i>Ассоциированные компании:</i>		
АО «ДК Нарбанка Халык Life»	135	–
	135	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

10. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СОРОНАМИ (продолжение)**Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления в общей сложности 9 человек, включая 2 независимых директоров, по состоянию на 31 декабря 2011 года (2010: 7). В 2011 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 53.948 тысяч тенге (2010: 66.023 тысячи тенге) и состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, и была включена в состав административных расходов в отчете о совокупном убытке.

11. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**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. 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 в несколько раз 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 трат, 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 2011 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 на 31 декабря 2011 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Налоговое законодательство в Республике Казахстан подвержено постоянным изменениям, при этом имеет место его непоследовательное применение, толкование и исполнение. В последние годы было введено значительное количество изменений по налогообложению. Несоблюдение законов и нормативных актов Республики Казахстан может привести к убыткам за счет штрафных санкций и пеней. Однако, Компания полагает, что она не подвергнется каким-либо санкциям ввиду соблюдения всех установленных требований. Соответственно, Компания не создала каких-либо резервов в финансовой отчетности, кроме резервов, созданных по вознаграждению сотрудников.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

11. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Судебные иски и претензии**

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может являться объектом различных судебных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Компании в будущем.

Прочие условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2011 года АО «Тау-Кен Самрук» имел договорные обязательства по инвестициям в дочернюю компанию ТОО «Тау-Кен Алтын» и совместное предприятие «Алайгыр» (СП «Алайгыр»).

Обязательства по дочерней компании ТОО «Тау-Кен Алтын»:

АО «Тау-Кен Самрук» в соответствии поручением Главы государства от 16 июля 2010 года №3634 и протокольным поручением совещания у Премьер-Министра Республики Казахстан от 24 июня 2011 года №17-5/007-976, 07-163 ведет работу по реализации проекта строительства аффинажного завода в Республике Казахстан.

В рамках реализации проекта «Создание аффинажного производства и обеспечение его минерально-сырьевой базой» Советом директоров АО «Тау-Кен Самрук» 11 декабря 2009 года (протокол №8/09) было принято решение о создании 100 % дочерней компании ТОО «Тау-Кен Алтын» с уставным капиталом 141.711 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2011 года взнос в уставный капитал не произведен.

Обязательства по СП «Алайгыр»:

Советом директоров АО «Тау-Кен Самрук» 19 сентября 2011 года (протокол №3/11) принято решение о создании АО «Тау-Кен Самрук» совместного с компанией Radington Industrial Consulting s.r.o. юридического лица в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью «Алайгыр» с первоначальным уставным капиталом 151 тысяча тенге. Доля участников в уставном капитале ТОО «Алайгыр» распределены поровну, т.е. 50 % на каждого участника. В связи с этим:

- 1) 10 октября 2011 года между АО «Тау-Кен Самрук» и Radington Industrial Consulting s.r.o. заключено Соглашение о совместной реализации инвестиционного проекта «Добыча полиметаллических руд на месторождении Алайгыр в Карагандинской области»;
- 2) 20 октября 2011 года в Департаменте юстиции г. Астана осуществлена регистрация товарищества с ограниченной ответственностью СП «Алайгыр».

Созданная компания начнет строительство обогатительной фабрики и добычу руды. Продолжительность данного этапа составляет четыре года со дня получения прав на недропользование. Второй этап – этап активной добычи и переработки, который рассчитан на 20 лет.

Согласно предварительным результатам финансово-экономической модели, общий объем необходимой суммы финансирования для реализации проекта по разработке месторождения «Алайгыр» составит 7.568,4 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2011 года взнос в уставный капитал не осуществлен.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

12. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Риск ликвидности**

Риск ликвидности - это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

В следующей таблице представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>В тысячах тенге</i>	До востреб ования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2011 года						
Прочая кредиторская задолженность	–	37.389	–	–	–	37.389
Задолженность работниками	–	1.181	20.187	–	–	21.368
	–	38.570	20.187	–	–	58.757
На 31 декабря 2010 года						
Прочая кредиторская задолженность	6.308	549	–	–	–	6.857
Задолженность работниками		1.798	14.373			16.171
	6.308	2.347	14.373	–	–	23.028

Кредитный риск

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов примерно равняется их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера таких инструментов.

13. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

17 февраля 2012 года Компания произвела оплату в уставный капитал в размере 141.711 тысяч тенге в дочернюю компанию ТОО «Тау-Кен Алтын».