



Тай-Кен Самрук
НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ

**Годовой отчет
Акционерного общества
«Национальная горнорудная
компания «Тай-Кен Самрук»
за 2014 год**

г. Астана, 2015

Оглавление

1. Обращение Председателя Совета директоров.....	4
2. Обращение председателя Правления.....	5
3. О Компании.....	6
3.1. Общие сведения.....	6
3.2. Стратегия развития.....	6
3.3. Структура уставного капитала.....	6
4. Основные события прошедшего года.....	7
4.1. Ключевые показатели деятельности.....	7
4.1.1. Производственные показатели.....	7
4.1.2. Финансовые показатели.....	8
5. Структура Компании.....	11
5.1 Структура активов.....	11
5.2 Организационная структура.....	12
6. Обзор производственной деятельности.....	12
6.1 Аффинажный завод.....	12
6.2 Завод по производству металлургического кремния.....	13
7. Проекты развития.....	14
8. Геологоразведочные проекты.....	15
9. Обзор деятельности по оформлению контрактов на недропользование.....	19
10. Инвестиционные планы.....	20
11. Инновационно-технологическое развитие.....	20
12. Взаимодействие с инвесторами и участие в выставках.....	21
13. Обзор среднеотраслевых показателей и тенденций развития горно-металлургического комплекса.....	21
14. Обзор регуляторной среды отрасли.....	27
15. Корпоративное управление.....	28
15.1 Единственный акционер.....	30
15.2 Совет директоров.....	32
15.3 Служба внутреннего аудита.....	51
15.4 Правление.....	51
15.5 Управление рисками.....	58

15.6 Урегулирование конфликта интересов	60
15.7 Деловая этика и механизмы, направленные на обеспечение соблюдения деловой этики	64
16. Корпоративная социальная ответственность	65
17. Информация о внешнем аудиторе	71
18. Планы на 2015 год.....	73
18.1. Ключевые показатели деятельности	73
18.2. Ключевые мероприятия.....	73
Приложение. Консолидированная финансовая отчетность АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» за 2014 год с отчетом независимых аудиторов прилагается отдельно (утверждена решением Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» 1 апреля 2015 года, протокол № 03/15).....	74

1. Обращение Председателя Совета директоров

Уважаемые читатели, коллеги!



Представляемый Годовой отчет АО «Тау-Кен Самрук» за 2014 год содержит информацию о результатах деятельности нашей Компании в различных аспектах, представляющих интерес для всей аудитории читателей.

2014 год ознаменовался для АО «Тау-Кен Самрук» рядом важных событий, влияющих на укрепление позиции Компании в горно-металлургическом секторе Казахстана.

В пользу АО «Тау-Кен Самрук» в 2014 передано 100% пакетов акций АО «ШалкияЦинк ЛТД», что позволит нашей Компании стать одной из ведущих горнодобывающих компаний как на территории Казахстана, так и Центральной Азии, и России.

Благодаря совместным усилиям, АО «Тау-Кен Самрук» завершило сделку по приобретению доли участия в ТОО «Масальский ГОК». В дальнейшем данное приобретение положительно повлияет на развитие горно-металлургической отрасли за счет разработки железнорудного месторождения «Масальское», строительства горно-обогатительного комплекса совместно с металлургическим заводом по производству различных марок специальной стали.

Важным результатом 2014 года является ввод в эксплуатацию Аффинажного завода ТОО «Тау-Кен Алтын» и отгрузка золота в стандартных банковских слитках пробой 99,99% Национальному банку Республики Казахстан. Всего отгружено 5 914,1 кг на сумму более 40 млрд. тенге.

В рамках масштабных преобразований в части корпоративного управления АО «Тау-Кен Самрук» является участником II этапа Программы трансформации АО «Самрук-Қазына». В настоящее время ведется планомерная работа в части реализации утвержденной Советом директоров Компании Дорожной карты по трансформации в АО «Тау-Кен Самрук», рассчитанной на период с 2014 по 2017 годы.

АО «Тау-Кен Самрук» остается приверженным к высоким стандартам корпоративного управления, Советом директоров утвержден Регламент по управлению дочерними и зависимыми организациями АО «Тау-Кен Самрук».

В течение всего 2014 года мы продолжали уделять основное внимание развитию кадров и совершенствованию своих процессов, с тем, чтобы повысить эффективность командной работы. Так Советом директоров утверждена Кадровая политика АО «Тау-Кен Самрук» на 2014-2022 годы.

Мы считаем, что дальнейшая совместная работа предоставит возможность АО «Тау-Кен Самрук» повысить свои финансовые и операционные показатели и достичь уровня своих мировых аналогов по этим параметрам. От имени Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» хочу выразить признательность Правлению, коллективу, Единственному акционеру за объединенные усилия по развитию и становлению АО «Тау-Кен Самрук».

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

К. Бектемиров

2. Обращение председателя Правления

Уважаемые партнеры, коллеги!



Представляем Вашему вниманию Годовой отчет АО «Тау-Кен Самрук» за 2014 год. Важнейшая задача, которая стоит перед нами, это информирование наших партнеров о деятельности Компании и достигнутых в 2014 году результатах, об основных принципах взаимодействия с заинтересованными сторонами, которыми мы руководствовались.

Сегодня сложились непростые условия в мировой экономике, которые оказывают негативное влияние на казахстанскую экономику. Значительное падение цен на сырьевые товары, девальвация российского рубля поставили казахстанские предприятия в сложное положение. Отвечая на вызовы, стоящие перед страной Президентом Республики Казахстан Н.А. Назарбаевым было объявлено о Новой экономической политике – «Нурлы Жол».

Реализация «Нурлы Жол» станет двигателем нашей экономики на ближайшие годы. Развитие инфраструктуры позволит снизить капитальные затраты по перспективным проектам Компании, сократит затраты на логистику, что в целом повысит инвестиционную привлекательность проектов для инвесторов.

Отвечая перед современными вызовами, по группе компаний АО «Самрук-Қазына» запущена Программа трансформации Фонда, одобренная Президентом Республики Казахстан Н.А. Назарбаевым. В пятилетний срок необходимо достичь удвоения стоимости активов, повышения производительности и эффективности производственно-хозяйственной деятельности.

Реализуя поставленные перед Компанией цели и задачи, нам за короткий срок – 3 года удалось увеличить стоимость активов в 55 раз, что по состоянию на конец 2014 года составляет 305 млрд. тенге.

Столь впечатляющий рост был невозможен без поддержки со стороны АО «Самрук-Қазына», Правительства и слаженной работы всего нашего коллектива.

Перед Компанией поставлены сложные и амбициозные задачи по вовлечению в промышленную эксплуатацию технологически сложных месторождений со значительными запасами полезных ископаемых, реабилитация кремниевого производства, обеспечение аффинажа золота, добываемого в Казахстане, открытие новых месторождений полезных ископаемых.

Благодарю партнеров и коллектив Компании за совместную плодотворную работу в течение 2014 года.

Желаю дальнейших успехов и реализации задуманных идей!

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

М. Турмагамбетов

3. О Компании

3.1. Общие сведения

Акционерное общество «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее – Компания) создана в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 15 января 2009 года №10 с целью обеспечения эффективной деятельности по недропользованию в области разведки, разработки, добычи, переработки и реализации твердых полезных ископаемых; эффективного управления передаваемыми Компанией 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.

3.2. Стратегия развития

Миссия - фундаментальное улучшение траектории развития горнодобывающего и металлургического сектора в Казахстане.

Видение - стать ведущей широкомасштабную деятельность крупной национальной Компанией горно-металлургического сектора в Казахстане, внедряющей передовые технологии и лучший мировой опыт.

Основная цель - достижение качественно-нового уровня развития горно-металлургической отрасли Казахстана за счет активизации геологоразведки, реализации программ роста и эффективной эксплуатации активов.

В 2014 году Компанией реализованы мероприятия первого этапа Стратегии развития на 2013-2022 годы и Программы действий по реализации Стратегии, утвержденных Советом директоров Компании в 2013 году.

Для реализации стратегической цели определены основные задачи Компании:

1. Развитие ресурсной базы по приоритетным твердым полезным ископаемым (ТПИ) за счет активизации геологоразведочных работ (ГРР) с выходом на объем инвестирования в ГРР 200 млн. долл. США в год;
2. Реализация добычных проектов и освоение новых переделов;
3. Укрепление и расширение кадрового потенциала Компании;
4. Развитие инновационно-технологического потенциала Компании.
5. Приобретение новых активов и развитие деятельности по работе с передаваемыми Компанией пакетами акций предприятий отрасли.

Для реализации Стратегии развития разработана Дорожная карта в разрезе поставленных задач.

3.3. Структура уставного капитала

Структура собственности в Компании представлена следующим образом:

- общее количество объявленных акций составляет 400 981 штук простых акций, номинальная стоимость 1000 тенге;
- количество размещенных простых акций 292 617;
- количество неразмещенных простых акций 108 364;
- простые акции Компании класса не имеют;
- все акции напрямую принадлежат Единственному акционеру, члены Совета директоров и Правления акциями не владеют.

На 31.12.2014г. Уставный капитал Компании составил 230 386 253 тыс. тенге, собственный капитал – 305 386 145 тыс. тенге.

4. Основные события прошедшего года

Основными достижениями Компании в 2014 году стали:

1. Начало операционной деятельности Аффинажного завода – ТОО «Тау-Кен Алтын» и отгрузка золота в стандартных банковских слитках пробой 99,99% Национальному банку Республики Казахстан. Всего отгружено 5 914,1 кг на сумму более 40 млрд. тенге.
2. Приобретение 93% доли участия в уставном капитале ТОО «Масальский ГОК».
3. Приобретение АО «Самрук-Қазына» 100% пакета акций АО «ШалкияЦинк ЛТД» и передача его в АО «Тау-Кен Самрук».
4. 15 октября 2014 года на заводе по производству металлургического кремния в г. Караганда после завершения восстановительных работ, осуществлена первая плавка на рудотермической печи №1 и получен металлургический кремний, всего за 2,5 месяца со дня запуска завода получено около 2 000 тонн.

4.1. Ключевые показатели деятельности

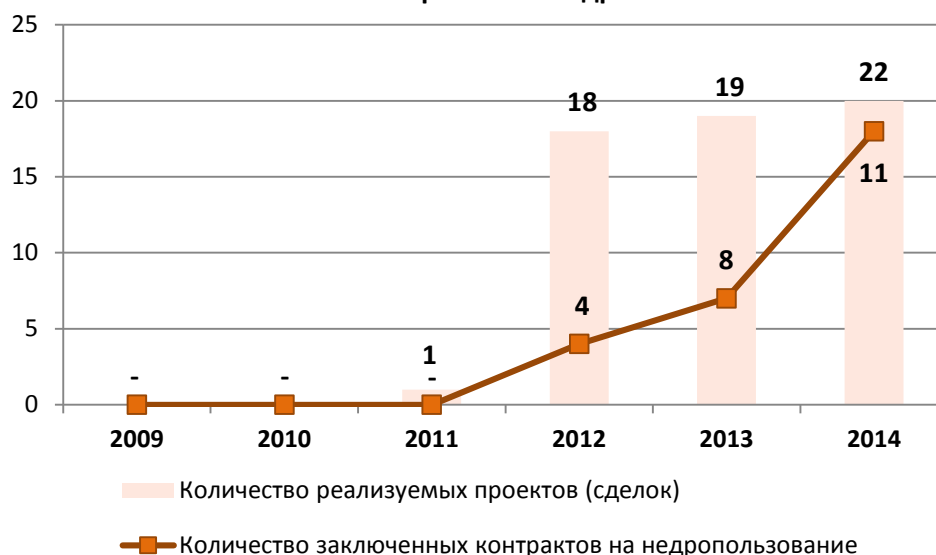
4.1.1. Производственные показатели

Заключение контрактов на недропользование

В 2014 году с Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан заключено 3 контракта на недропользование (при плане – 3), в том числе по объектам:

1. «Разведка золотосодержащих руд на месторождении Шокпар в Жамбылской области Республики Казахстан», 14 января 2014 года;
2. «Разведка цветных металлов (за исключением бокситов) на площади в Костанайской области», 23 декабря 2014 года;
3. «Разведка золота на месторождении Прогресс в Карагандинской области», 23 декабря 2014 года.

Количество реализуемых проектов (сделок) и заключенных контрактов на недропользование



Производительность труда

Наименование	Ед.изм.	<u>2012г.</u> Факт	<u>2013г.</u> Факт	<u>2014г.</u> План	<u>2014г.</u> Факт
Производительность труда по аффинажному золоту	тыс. унций/чел	-	-	5,59	2,93

Исполнение КПД «Производительность труда по аффинажному золоту» составило 2,93 тыс. унций/чел или 52% от плана.

Снижение показателя обусловлено невыполнением плана производства аффинажного золота, вследствие недостаточного объема золотосодержащего сырья, поставляемого на аффинажный завод в г. Астане.

Производство аффинированного золота

Выпуск аффинированного золота в 2014 году составил – 6,3 тонны (202,5 тыс.унций) или 53 % от плана (378,9 тыс. унций).

4.1.2. Финансовые показатели

Ключевые финансовые показатели

Наименование	Ед.изм.	<u>2012г.</u> Факт	<u>2013г.</u> Факт	<u>2014г.</u> План	<u>2014г.</u> Факт
ROACE*	%	(2,7)	1,2	2,5	0,06
ЕВITDA margin*	%	-	-	(4,04)	(3,78)
Чистый доход (убыток)	млн. тенге	(608)	1 670	5 827	147

** показатели посчитаны по методике, утвержденной Единственным акционером*

По итогам 2014 года показатель рентабельность задействованного капитала «ROACE» составило 0,06%.

Снижение показателя по сравнению с планом и фактом 2013 года обусловлено сокращением финансового КПД «Чистый доход (убыток)».

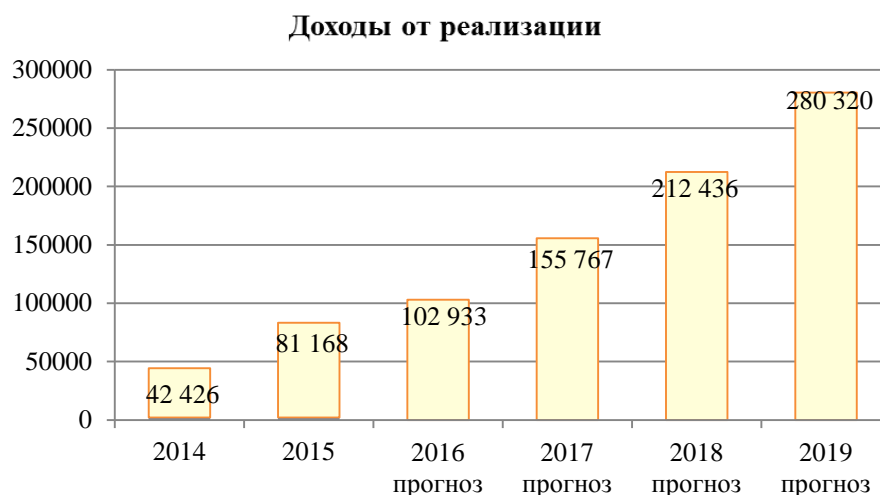
Исполнение КПД «ЕВITDA margin» в отчетном периоде составляет -3,78% при плане -4,04 или 93%. Рост показателя обусловлен сокращением общих и административных расходов.

Показатель ЕВITDA margin за 2013 год не рассчитывался, вследствие отсутствия дохода от реализации.

По итогам 2014 года Компания получила консолидированную чистую прибыль от финансово-хозяйственной деятельности в размере 147 млн. тенге.

Снижение показателя финансового КПД «Чистый доход/(убыток)» в отчетном периоде с 5 827 млн. тенге до 147 млн. тенге обусловлено в основном снижением чистой прибыли от ТОО «Казцинк», учитываемого по методу долевого участия на 6 938 млн. тенге, сокращением общих и административных расходов на 1 618 млн. тенге, обесценением запасов на 430 млн. тенге, увеличением прочих операционных расходов на 242 млн. тенге, увеличение прочих не операционных расходов на 570 млн. тенге, снижением валовой прибыли на 110 млн. тенге и ростом доходов от неосновной деятельности на 425 млн. тенге.

Прогноз доходов



В том числе по видам продукции, %:

Наименование	2014	2015	2016 прогноз	2017 прогноз	2018 прогноз	2019 прогноз
Аффинированное золото	100,0%	93,8%	90,1%	75,2%	74,6%	74,7%
Металлургический кремний	0,0%	6,2%	9,9%	6,8%	5,0%	3,8%
Цинк в концентрате	0,0%	0,0%	0,0%	3,1%	3,4%	3,8%
Свинец в концентрате	0,0%	0,0%	0,0%	14,9%	17,0%	17,7%

По итогам 2014 года реализация продукции по консолидированным данным составила 42 426 млн. тенге. С учетом начала производственной деятельности Аффинажного завода в г. Астане по итогам 2014 года реализовано аффинированное золото на сумму 42 425 млн. тенге. В рамках реабилитации деятельности завода по производству кремния в г. Караганда в отчетном периоде реализовано продукции на сумму 1,2 млн. тенге.

На 2015 год планируется реализация аффинированного золота на сумму 76 159 млн. тенге в объеме 333,7 тыс. унций и металлургического кремния на 5 008 млн. тенге в объеме 9 249 тонн.

В период 2016-2019 годы планируется реализация свинцово-цинкового концентрата, в связи с планируемым вводом в эксплуатацию горно-обогатительных комбинатов на месторождениях Алайгыр и Шалкия.

Достаточность капитала



Собственный капитал Компании на 31 декабря 2014 года составляет 305 386 млн. тенге. Увеличение собственного капитала на 91 210 млн. тенге по сравнению с 2013 годом обусловлено следующими факторами:

- передачей 100% акций АО «ШалкияЦинк ЛТД» в уставный капитал Компании по справедливой стоимости 32 165 млн. тенге;
- вкладом АО «Самрук-Қазына» в уставный капитал Компании в сумме 22 981 млн. тенге на финансирование реализации проекта «Промышленная разработка месторождения полиметаллических руд Шалкия в Кызылординской области Республики Казахстан со строительством обогатительной фабрики», на приобретение доли участия в ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат», на проведение подготовительных работ для запуска завода по производству металлургического кремния в Карагандинской области, а также на финансирование подготовки и реализации новых проектов в сфере недропользования твердых полезных ископаемых.
- увеличение прочих компонентов капитала в размере 37 130 млн. тенге, обусловленное влиянием пересчета валюты отчетности инвестиций в ТОО «Казцинк» на отчетную дату, вследствие проведенной Национальным Банком Республики Казахстан девальвации тенге в феврале 2014 года;
- снижением нераспределенной прибыли на 1 488 млн. тенге;
- Компания по итогам 2014 года не имеет заемного капитала и обязательств по займам от финансовых институтов.

Показатели ликвидности

По итогам 2014 года показатель финансовой зависимости составляет 0,03, концентрация собственного капитала составляет 0,97, что характеризуют текущее финансовое состояние Компании как стабильное и независимое от внешних кредиторов.

Показатель коэффициента текущей ликвидности составляет 2,62, что положительно характеризуют текущее финансовое состояние Компании, вследствие достаточного объема свободных ресурсов перед текущими обязательствами.

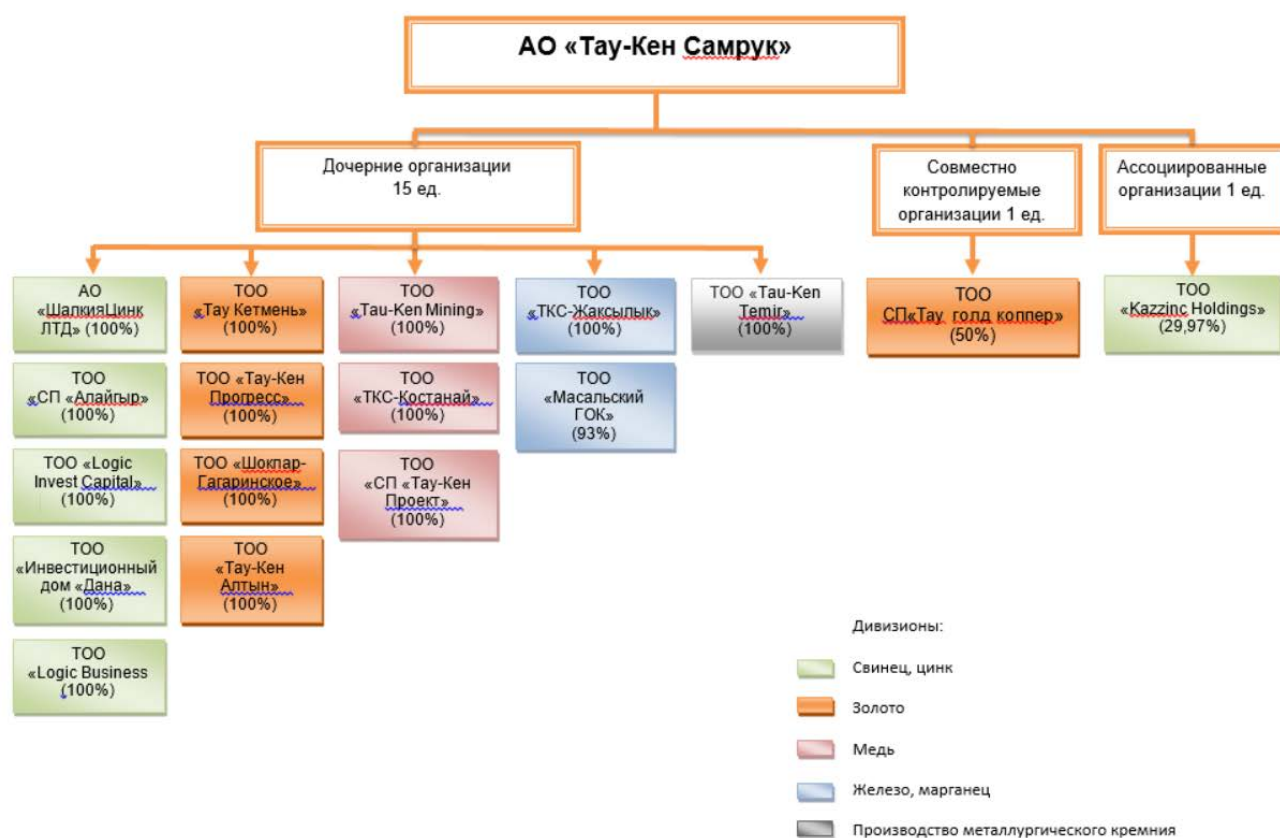
5. Структура Компании

5.1 Структура активов

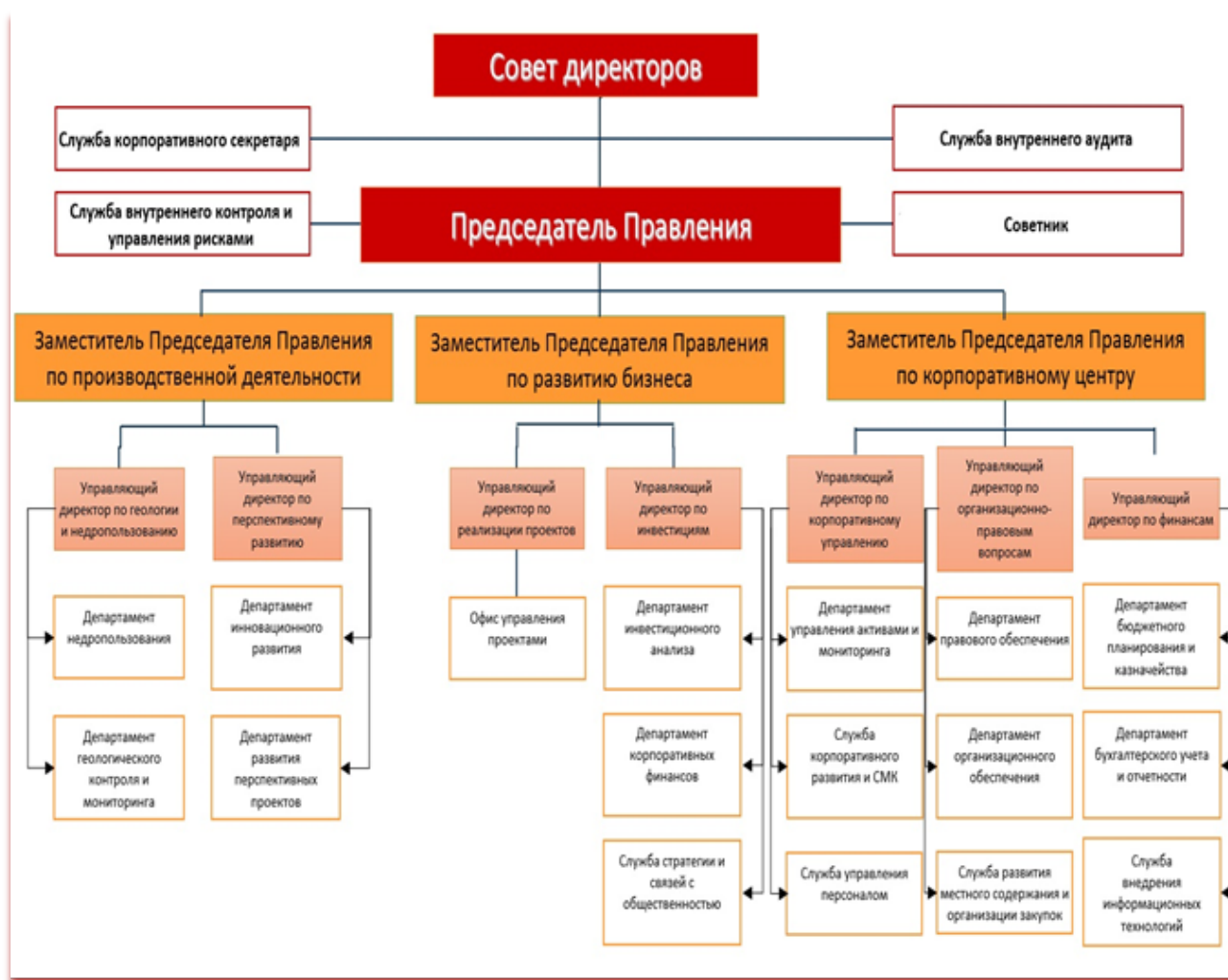
В 2014 году Компанией в целях обеспечения реализации инвестиционной деятельности созданы следующие дочерние компании (100%):

1. ТОО «Шокпар-Гагаринское» (разведка золота на месторождениях Шокпар и Гагаринское в Жамбылской области);
2. ТОО «Тау-Кен Прогресс» (разведка золота на месторождении Прогресс в Карагандинской области);
3. ТОО «ТКС-Костанай» (разведка цветных металлов (за исключением бокситов) на площади в Костанайской области);
4. ТОО «ТКС-Жаксылык» (разведка марганцевых руд на участке Жаксылык в Акмолинской области).

Структура активов на настоящее время приведена на схеме:



5.2 Организационная структура



Решением Совета директоров Компании от 26 февраля 2014 года (протокол №03/14) утверждена организационная структура центрального аппарата Компании со штатной численностью 126 человек.

6. Обзор производственной деятельности

6.1 Аффинажный завод

Строительство аффинажного завода закончено в конце 2013 года, в декабре 2013 года завод посетил Президент Республики Казахстан Назарбаев Н.А. и присутствовал на проведении пуско-наладочных работ с получением первой продукции.

Целью проекта является обеспечение эффективной деятельности по использованию казахстанских ресурсов драгоценных металлов, повышение уровня переработки сырья и создание условий для пополнения золотовалютного резерва страны.

Завод оснащен современным и высокопроизводительным оборудованием итальянской компании IECO keeps on improving, ведущим производителем такого рода оборудования в мире. Специалисты завода прошли обучение на предприятиях этой компании в Италии.

Проектная мощность завода составляет 25 тонн аффинированного золота и 50 тонн серебра, в настоящее время проект находится на этапе выхода завода на проектную мощность.

В 2014 году в целях уменьшения себестоимости производства разработан бизнес-план и технико-экономическое обоснование по проекту «Внедрение технологии вакуумной дистилляции серебра на аффинажном заводе». Предлагаемая технология позволит сократить время технологического цикла получения золота, снизить операционные затраты, высвободить оборотные металлы из незавершенного производства и исключить газовые и жидкие отходы.

В 2014 году между аффинажным заводом ТОО «Тау-Кен Алтын» и золотодобывающими компаниями заключены договора на поставку сырья: золото – 11 650,85 кг, серебро 4 810,67 кг.

Фактический объем приобретенного сырья (химически чистого золота и серебра) за период в 2014 году составил: золото – 7 106,9 кг, серебро – 3 477,46 кг. Произведено аффинированного золота – 6 300 кг (202,550 тыс. унций), реализовано НБ РК – 5 914,1 кг. В производстве находится: золота – 801 кг, серебра – 3 477,46 кг. Таким образом, запланированная на 2014 год проектная мощность 12 тонн достигнута на 52%. Максимальная производственная мощность завода составляет 25 тонн аффинированного золота в год.

6.2 Завод по производству металлургического кремния

На заседании Совета по горно-металлургической отрасли, геологии и недропользованию по твердым полезным ископаемым при Президенте Республики Казахстан 5 декабря 2013 года было поручено АО «Инвестиционный фонд Казахстана» и АО «Тау-Кен Самрук» проработать вопросы заключения соглашения по вопросам найма персонала, проведения технического аудита производственных мощностей и разработки ТЭО восстановления производства ТОО «Silicium Kazakhstan» - завода по производству металлургического кремния в г. Караганда.

Со дня подписания соглашения, непосредственно на территории завода к реализации утвержденного плана мероприятий приступила проектная компания ТОО «Тау-Кен Темір», являющаяся 100%-ой дочерней организацией АО «Тау-Кен Самрук».

ТОО «Тау-Кен Темір» решены организационные вопросы, проработан и 17 февраля 2014 года подписан Договор хранения имущества между АО «Инвестиционный фонд Казахстана» и ТОО «Тау-Кен Темір». В период с февраля по сентябрь 2014 года проведены ремонтно-восстановительные работы основного и вспомогательного технологического оборудования, в том числе и частичный ремонт печи №1.

15 октября 2014 года осуществлен запуск завода, решены вопросы по обеспечению производства сырьем и материалами. Осуществлен набор квалифицированных специалистов, в первую очередь за счет набора ранее работавшего персонала. В соответствии с планом мероприятий проводится капитальный ремонт печи №2 и вспомогательного оборудования.

Одновременно ТОО «Тау-Кен Темір» проводятся мероприятия по обеспечению производства сырьем.

Всего в 2014 году за 2,5 месяца со дня запуска завода произведено около 2 000 тонн кремния и отгружено кремния в Европу– 477 тонн и США – 440 тонн.

В данный момент АО «Тау-Кен Самрук» рассматривается возможность выкупа комплекса.

7. Проекты развития

Проект «Добыча полиметаллических руд на месторождении Алайгыр в Карагандинской области»

Месторождение находится в Карагандинской области, балансовые запасы свинца, утвержденные Государственной комиссией по запасам РК, составили 18,5 млн. тонн руды (1 млн. тонн металла) при среднем содержании свинца 5,69%. В рамках проекта планируется строительство горно-обогатительного комбината с получением свинцового концентрата. Годовая производительность по переработке руды составит порядка 1 млн. тонн и 60 тыс. тонн концентрата в год. Срок реализации Проекта 2016-2020 гг.

В 2014 году проведены горно-подготовительные (вскрышные) работы в объеме 290,0 тыс.м³ с подготовкой площадок под инфраструктуру.

Направлены технологические пробы в ОАО «Уралмеханобр», г. Екатеринбург (РФ) и завершены работы по технологическому регламенту на обогащение.

Завершены работы по оформлению земельного участка в границах горного отвода и получен акт на право временного возмездного землепользования. 30 октября 2014 года принята в эксплуатацию автомобильная дорога от пос. Камкор до месторождения «Алайгыр» 5-й категории.

Разработан проект технико-экономического обоснования горно-обогатительного комбината с предварительной оценкой воздействия на окружающую среду, проведены общественные слушания, получено согласование бассейновой инспекции и предварительное заключение Департамента экологии, проект направлен на рассмотрение и согласование в комитет Экологического регулирования.

Схема энергоснабжения разработана и направлена в АО «KEGOC» на получение технических условий для подключения к электросетям. Начаты работы по получению технических условий на примыкание подъездного пути на бывшем разъезде №5 (Ащысу-Саумальколь Карагандинского отделения дороги).

Проект «Добыча и переработка железных руд Масальского месторождения в Акмолинской области»

По состоянию на 1 сентября 2013 года балансовые запасы, утвержденные Государственной комиссией по запасам РК, составили 729,15 млн. тонн руды при среднем содержании железа 15,82%.

Создание на базе Масальского месторождения горно-металлургического комплекса позволит обеспечить ежегодный выпуск высокомарочных сортов стали в объеме 1-1,5 млн. тонн.

24 июня 2014 года между Компанией и ТОО «Горное бюро» подписан договор купли-продажи по приобретению 63% долей участия в ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат». 30 июня 2014 года перерегистрированы 63% долей участия в ТОО «Масальский ГОК» в пользу АО «Тау-Кен Самрук».

1 июля 2014 года между Компанией и АО «НК «СПК «Есиль» подписан договор купли-продажи по приобретению 30% долей участия в ТОО «Масальский ГОК». 8 июля 2014 года перерегистрировано 30% доли участия в ТОО «Масальский ГОК» в пользу Компании.

Заключен Меморандум о взаимопонимании между Компанией и «Beijing Shen Wu Environment & Energy Technology Co., Ltd.» (КНП), согласно условиям которого китайская сторона проведет лабораторные и полупромышленные исследования для определения и выбора технологии прямого восстановления железа (DRI)

титаномагнетитовых концентратов.

В рамках проводимых технологических исследований отобрана проба в объеме 10 тонн, по которой в ОАО «Уралмеханобр» (Россия) и Outotec (Германия) проведены лабораторные исследования и технологические испытания, концентрат в свою очередь, будет направлен в ShenWu (Китай) для проведения лабораторных и полупромышленных исследований выбора технологии прямого восстановления железа (DRI) титаномагнетитовых концентратов.

Проект «Промышленная разработка полиметаллических руд месторождения Шалкия в Кызылординской области»

Месторождение находится в 20 км от пос. Жанакорган Кызылординской области и является одним из крупных свинцово-цинковых месторождений в мире. Балансовые запасы, утвержденные Государственной комиссией по запасам РК, составили 127,5 млн. тонн руды (1,6 млн. тонн свинца и 5,5 млн. тонн цинка) при среднем содержании свинца 1,31%. Проектная мощность горно-обогатительного комплекса по добыче и обогащению составит 4,0 млн. тонн руды. Срок строительства 1-ой очереди ГОКа - 3 года (с 2015 по 2017 годы).

11 июля 2014 года 100% пакета акций АО «ШалкияЦинк ЛТД» переданы АО «Тау-Кен Самрук».

Реализация данного проекта включена в Комплексный план по развитию горно-металлургической промышленности РК на 2014-2018 годы и в Дорожную карту по развитию горно-металлургического комплекса в Кызылординской области.

В 2014 году проведена диагностика и восстановительные работы существующей инфраструктуры рудника: зданий административно-бытового комплекса, внутриплощадочных дорог, комплекса зданий шахты и других объектов.

С ноября месяца 2014 года приступили к проведению горно-капитальных работ, с ноября 2014 года пройдены горные выработки сечением 9 м² общей длиной более 450 метров. Проходка горизонтальных капитальных выработок осуществляется с применением самоходного оборудования.

Практически завершена корректировка базового проекта горно-обогатительного комплекса.

8. Геологоразведочные проекты

В 2014 году проводились геологоразведочные работы по следующим объектам недропользования:

1. Разведка титаномагнетитовых руд на месторождении Западный Саяк в Карагандинской области;
2. Разведка марганцевых руд на участке Жаксылык в Акмолинской области;
3. Разведка меди, свинца, барита в Туюк-Темирликском рудном районе в Алматинской области;
4. Разведка золота на участке Предгорный Кетмень в Алматинской области;
5. Разведка меди, золота и попутных компонентов в пределах Спасской меднорудной зоны в Карагандинской области;
6. Разведка золотосодержащих руд на месторождении Гагаринское в Жамбылской области;
7. Разведка золотосодержащих руд на месторождении Шокпар в Жамбылской области.

Проект «Разведка титаномагнетитовых руд на месторождении Западный Саяк в Карагандинской области»

В административном отношении участок находится на территории Актогайского района Карагандинской области в 35 км к западу от Саякского рудника.

Финансирование проекта произведено Компанией в соответствии с Проектом поисковых работ на титаномагнетитовом месторождении Западный Саяк в Карагандинской области на 2012-2014 гг. и Контрактом на разведку титаномагнетитовых руд на месторождении Западный Саяк в Карагандинской области №4132 от 31.07.2012 г.

Полевые работы проведены в период 2013-2014 гг. и завершены в 1 квартале 2014 года. По результатам работ сформирован «Отчёт о проведенных поисковых работах на титаномагнетитовом месторождении Западный Саяк в Карагандинской области с подсчётом прогнозных ресурсов железных руд и золота по категории P1 и P2», текстовые и графические приложения к нему.

Согласно технико-экономических расчетов соответствии МД «Центрказнедра», ввиду экономической нецелесообразности отсутствует необходимость в проведении дальнейших оценочных работ на месторождении. В связи с чем, дальнейшая реализация проекта не целесообразна, и принято решение о прекращении реализации проекта.

Проект «Разведка марганцевых руд на участке Жаксылык в Акмолинской области»

В административном отношении участок площадью 158,73 км² расположен на территории Жаксынского района Акмолинской области.

Реализация проекта осуществлялась за счет средств Компании.

Вместе с тем, в целях эффективного управления активами Компанией право недропользования по данному проекту передано в созданное 100% дочернее предприятие ТОО «ТКС-Жаксылык».

Геологоразведочные работы по проекту проводились с 2013 года, проведены основные полевые работы (поисковые маршруты, горные работы, бурение скважин и т.д). В 2014 году проводились основные камеральные работы: выполнены лабораторно - аналитические исследования, технологические исследования на обогатимость марганцевых руд, металлургические тесты для возможного производства металлического марганца гидрометаллургическим способом.

В 2014 году изготовлено 107 шлифов и аншлифов, отобрано 240 проб внешнего и внутреннего контроля, проведен анализ 507 проб и исследование 1-й технологической пробы.

По итогам камеральной обработки разработано технико-экономическое обоснование (ТЭО) промышленных кондиций, которое в настоящее время проходит процесс утверждения Государственной комиссией по запасам РК. По итогам положительного утверждения ТЭО кондиций, в 2015 году планируется утверждение и постановка на государственный баланс РК запасов марганцевых руд участка Жаксылык в количестве ~2,8 млн. тонн (категории C₁+C₂).

Проект «Разведка меди, свинца, барита в Туюк-Темирликском рудном районе в Алматинской области»

Туюк-Темирликское рудный район расположен в крайней юго-восточной части Алматинской области, на территории Уйгурского и Райымбекского районов. Город Алматы находится в 200 км к западу от рудного поля, ближайший населенный пункт –

районный центр с. Кегень в 15 км к юго-западу. В центре ее располагается рудник Туюк. Государственная граница с Китайской Народной Республикой проходит в 85 км к востоку от рудного поля, граница с Кыргызстаном в 40 км к юго-западу от него.

Реализация проекта осуществляется за счет средств Компании.

На площади контрактной территории в 375,9 км² по итогам проведенных работ в 2013-2014 годах, с учетом исторических данных, установлены 16 локальных площадей.

Работы на объекте сосредоточены на следующих объектах:

- Темирликское рудное поле, включающее собственно месторождение меди Темирлик, а также проявления Карасай и Междуреченское, находящиеся северо-западнее и на рудопоявлении Коктас в 8 км западнее месторождения Темирлик;
- Жана-Арасанское рудное поле (участки Жанаарасан, Жанарасан центральный и Восточный);
- Западный и Восточный фланги Туюкского рудного поля.

Получены результаты обработки геохимической съемки по потокам рассеяния, на всей площади работ было выделено 29 аномальных площадей возможных источников минерализации и отранжированы по перспективности на обнаружение медного и полиметаллического оруденения.

По всей территории проведены геофизические работы по электрическому дипольному зондированию методом вызванной поляризации (ДЭЗ-ВП (JP d/d)), по итогам которых выделены аномальные зоны. С целью исследования данных аномальных зон и проверки природы максимальной поляризации согласно рекомендациям геолого-физических исследований на данных объектах проводится бурение поисковых скважин.

Также, проведены работы по расширению контрактной территории с целью приращения к геологическому отводу исключенной части территории месторождения Туюк (является наиболее перспективными на увеличение запасов меди, свинца и барита), в пределах которой расположены медные руды, запасы которых не числятся на Государственном балансе РК.

В 2014 году выполнены 585 пог.км поисковых маршрутов, 6,3 отр/мес. топографических работ, 15 940 м³ горных работ (канавы, траншеи), 14 356 пог.м буровых работ, 9 267 пог.м скважинной геофизики, 50,7 пог.км геофизических работ, отобрано 11 351 проб, проведен анализ 1 060 проб.

По итогам 2014 года фактическое исполнение ГРП составило 879,681 млн. тенге (с НДС).

Полевые геологоразведочные работы, обработка и интерпретация получаемых данных продолжаются.

Проект «Разведка золота на участке Предгорный Кетмень в Алматинской области»

В административном отношении участок Предгорный Кетмень охватывает Уйгурский и Райымбекский районы Алматинской области. В 30 км восточнее площади работ проходит Государственная граница с Китайской Народной Республикой. Районный центр Райымбекского района - п. Кеген расположен в 110 км юго-западнее участка работ. Площадь геологического отвода – 17,1 м².

Реализация проекта осуществляется за счет средств Компании.

На сегодняшний день на участке Предгорный Кетмень в соответствии с Проектом геологоразведочных работ завершен первый этап, пройдены шурфы и шурфо-скважины по сети 20x400-600м. Комплексное изучение россыпной золотоносности на

Контрактной территории выполнено путем проходки горных выработок и скважин, и их опробования, так же из долинной россыпи была отобрана укрупненная лабораторно-технологическая проба весом 1,9 тонн. По данным анализов пройденных шурфоскважин в пределах профилей 10, 18, 22, 26, 30, 34, 42 установлены повышенные содержания золота, приуроченные в основном к II и III террасам долины р.Кетмень.

В 2014 году выполнены 60,9 п.м горных работ (шурфы), 924 пог.м буровых работ, отобрано 1 760 проб, проведен анализ 2 285 проб. В настоящее время по проекту проводится анализ, обработка и интерпретация первичной документации, полученной по итогам работ первого этапа, в итоге будет выработано решение о дальнейшем продолжении работ.

По итогам 2014 года фактическое освоение по геологоразведочным работам составило 78,105 млн. тенге (с НДС).

Проект «Разведка золота и меди на месторождении Ешкеольмес в Акмолинской области»

Месторождение Ешкеольмес расположено на территории Ерейментауского района Акмолинской области, в 70 км к северо-западу от районного центра и узловой железнодорожной станции Ерейментау. Ближайшими населенными пунктами являются: поселки Новомарковка в 12 км к юго-западу и Кызылту в 17 км к востоку. В 12 км к востоку от месторождения проходит линия железной дороги Ерейментау–Аксу, железнодорожная станция по этой линии Нецветаевка находится в 23 км к северо-востоку.

Месторождение относится к золото-сульфидно-скарновому (саякскому) типу, выделено 8 рудноскарновых зон: 1-4 – на Западном участке, 5-8 – на Восточном.

В 2014 году изменен геологический отвод в соответствии с расположением месторождения Ешкеольмес и продлен срок разведки до 28 февраля 2016 года, расширены контрактная территория и продлен период разведки.

Проект «Разведка меди, золота и попутных компонентов в пределах Спасской меднорудной зоны в Карагандинской области»

Спасская меднорудная зона располагается в Северной половине Центрального Казахстана, протягиваясь в субширотном восток-северо-восточном направлении на 330 км при ширине зоны 30-40 км. Общая площадь составляет 12549 км². Спасская меднорудная зона охватывает три района (Бухар-Жырауский, Осакаровский и Абайский) Карагандинской области.

Реализация проекта осуществляется за счет средств Компании.

На рудных узлах были проведены работы в соответствии с последовательностью проведения геологоразведочных работ. Так, после проведения геофизических и металлометрических работ проведена обработка и интерпретация получения данных, составлены геофизические разрезы и карта геохимических ореолов. По получению результатов лабораторно-аналитических работ будут определены дальнейшие работы по рудным узлам.

В 2014 году выполнены 258,9 пог.км поисковых маршрутов, 530,0 пог.км геофизических работ, 14 206 пог.м буровых работ, 28 842 пог.м скважинной геофизики, 1480,8 м³ горных работ (канавы), отобрано и проанализировано 24 299 проб. В целом по проекту отмечается, что Спасская меднорудная зона относится к крупным проектам, в верхней части разреза расположены небольшие, но богатые по содержанию меди объекты для отработки их открытым способом.

По итогам 2014 года фактическое освоение по геологоразведочным работам составило 442,8 млн. тенге (с НДС).

Проект «Разведка золота на месторождениях Шокпар и Гагаринское в Жамбылской области»

Компания в целях обеспечения реализации Проектов «Разведка золота на месторождении Гагаринское в Жамбылской области» и «Разведка золота на месторождении Шокпар в Жамбылской области» создало дочернюю организацию – ТОО «Шокпар-Гагаринское».

По данным объектам в 2014 году проведен экологический аудит, комплекс наземных геофизических исследований, подтверждено наличие известных рудных тел, а также выявлены ранее не известные зоны аномалий (Гагаринское), пробурены и откартированы 12 оценочных скважин на месторождении Гагаринское и 4 скважины на месторождении Шокпар.

Проведены горные работы, топографические работы с восстановлением исторических разведочных профилей и поисковые маршруты.

В 2014 году на месторождении Гагаринское выполнены 50 пог.км поисковых маршрутов, 3 км² топографических работ, 1 797,6 м³ горных работ (канавы, траншеи), 3 000 пог.м буровых работ, 3 000 пог.м скважинной геофизики, проведен анализ 2 835 проб. На месторождении Шокпар выполнены 30 пог.км поисковых маршрутов, 320 м³ горных работ (канавы, траншеи), 831,4 пог.м буровых работ, 831,4 пог.м скважинной геофизики, отобрано 507 проб.

По итогам 2014 года фактическое исполнение ГРП составило 216 562 тыс. тенге (Гагаринское - 150,7 млн. тенге, Шокпар - 65,9 млн.тенге (с НДС)).

9. Обзор деятельности по оформлению контрактов на недропользование

В 2014 году между Компанией и Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан заключены контракты:

1. На разведку золотосодержащих руд на месторождении Шокпар в Жамбылской области;
2. На разведку золотосодержащей руды на месторождении Прогресс в Карагандинской области;
3. На разведку цветных металлов (за исключением бокситов) на площади в Костанайской области.

На основании прямых переговоров с Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан Компания продолжает оформление права недропользования по восьми объектам:

1. Разведка золота на Каратас-Майбулакской площади в Жамбылской области;
2. Разведка золота на Южно-Мойынтинской площади в Карагандинской области;
3. Разведка халцедона на проявлении Байкадам в Жамбылской области;
4. Разведка родингита на месторождении Шайтансимес в Жамбылской области;
5. Добыча барит-полиметаллических руд и серебра на месторождении Туяк в Алматинской области;
6. Разведка бирюзы на месторождении Жиланды в Павлодарской области;
7. Добыча дендр-агатом на месторождении Пстан Восточный в Карагандинской области;

8. Добыча хризопраза на месторождении Сарыкуболды в Карагандинской области.

10. Инвестиционные планы

Компанией утверждена Инвестиционная программа на 2014-2018 годы, включающая 25 проектов на общую сумму 52 150 947 тыс. тенге.

Инвестиционная программа определяет задачи инвестиционной политики, крупнейшие инвестиционные проекты, капитальные вложения в целях поддержания текущего уровня производства (работ, услуг) и намерения по реализации перспективных инвестиционных проектов.

Для реализации задачи по развитию ресурсной базы по приоритетным твердым полезным ископаемым за счет активизации геологоразведочных работ будут завершены геологоразведочные работы по месторождениям, расширяться сырьевые активы за счет приобретения отчуждаемых прав на недропользование.

Компания приступит к реализации инвестиционных проектов на стадии добычи руды и введения в эксплуатацию обогатительных переделов переработки сырья, обеспечив эффективную производственную деятельность за счет использования инновационных технологий и оборудования.

Крупными инвестиционными проектами являются:

- Добыча полиметаллических руд на месторождении Алайгыр;
- Производство металлургического кремния в Карагандинской области;
- Промышленная разработка месторождения полиметаллических руд Шалкия в Кызылординской области со строительством Обоганительной фабрики;
- Добыча и переработка железных руд Масальского месторождения в Акмолинской области.

11. Инновационно-технологическое развитие

В 2014 году для подбора технологий разработки месторождений при реализации инвестиционных проектов Компанией проводились работы по проведению технологических исследований и разработке технологических регламентов:

- переработки полиметаллических руд на месторождении Алайгыр;
- обогащения и металлургического передела для Масальского месторождения;
- промышленной разработки месторождения полиметаллических руд Шалкия в Кызылординской области.

В рамках развития сотрудничества с отечественными и зарубежными инжиниринговыми, консалтинговыми и проектными организациями заключены соответствующие соглашения.

Компанией разработана Концепция создания Научно-исследовательской опытно-промышленной базы для проведения испытаний и адаптации инновационных технологий к казахстанскому сырью по всей технологической цепочке горно-металлургического комплекса.

Создание собственной базы позволит проводить технологические исследования по приоритетным месторождениям Компании и создать благоприятные инфраструктурные условия для активизации инновационной деятельности и развитию наукоемких производств.

На данной площадке будут проводиться лабораторные, укрупненные и полупромышленные исследования переработки железных, полиметаллических, медных и упорных золотосодержащих руд для разработки технологических регламентов для

рудных месторождений, обработки и оптимизации новых технологических процессов с последующим проектированием промышленных производств и разработкой технико-экономических обоснований проектов.

12. Взаимодействие с инвесторами и участие в выставках

АО «Тау-Кен Самрук» проводит активную работу с международными компаниями по привлечению их к реализации совместных проектов в горнорудной отрасли Казахстана, ежегодно участвует в крупнейших международных горнорудных выставках.

Компания приняла участие в крупнейшей международной отраслевой выставке-конференции PDAC 2014 (Prospectors & Development Association of Canada), которая проходила с 27 февраля по 4 марта 2014 года в Торонто, Канада.

Компанией были представлены 4 наиболее проработанных проекта: Спасская меднорудная зона, Алайгыр, Шалкия, Туок-Темирликский рудный район. Презентационный материал был ориентирован на широкий круг потенциальных инвесторов, представленных как крупными и средними горно-металлургическими компаниями мира, так и инвестиционными компаниями, и частными фондами прямых инвестиций.

В период проведения выставки, АО «Тау-Кен Самрук» была получена информация от сервисных компаний по проведению геологоразведочных и оценочных работ по техническим нововведениям в отрасли.

По результатам выставки также сделаны важные выводы для внутренних решений. Так, в разрезе металлов, наиболее повышенным спросом у потенциальных инвесторов все также (в сравнении с прошлым годом) пользуются проекты драгоценных металлов и меднорудных месторождений, на что необходимо ориентироваться в дальнейшем при участии в подобных мероприятиях.

Кроме того, представители АО «Тау-Кен Самрук» приняли участие в:

- IV Международном горно-металлургическом Конгрессе «ASTANA MINING & METALLURGY 2014» (Астана, июнь);
- 16-ой Международной выставке оборудования и технологий горнодобывающей, металлургической и угольной промышленности «MinTech-2014» (Павлодар, май);
- 20-ой Юбилейной международной выставке «Mining World Kazakhstan», (Алматы, сентябрь);
- Научно-практической конференции «РИВС-2014» (Санкт-Петербург, ноябрь).

13. Обзор среднеотраслевых показателей и тенденций развития горно-металлургического комплекса

Как свидетельствуют данные Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в 2008 - 2014 годах динамика производства горно-металлургической промышленности была положительной.

В частности, за период с 2010 по 2014 годы в республике объем производства металлургической промышленности вырос с 1,4 трлн. тенге в 2008 году до 1,9 трлн. тенге в 2014 году, или в реальном выражении на 10%.

ВВП отечественной промышленности в 2014 году составил 27,6% (в 2013 году - 28,4%), в том числе в горно-добывающей промышленности и разработки карьеров –

15,3% (в 2013 году -15,5%), в обрабатывающей промышленности - 10,4% (в 2013 г. - 10,9%).

В денежном выражении в 2014 году было добыто железных руд на 573,5 млрд. тенге (рост по сравнению с 2013 годом составил 15%), произведено продукции металлургической промышленности – 1 245,7 млрд. тенге (рост по сравнению с 2013 годом на 5,8%).

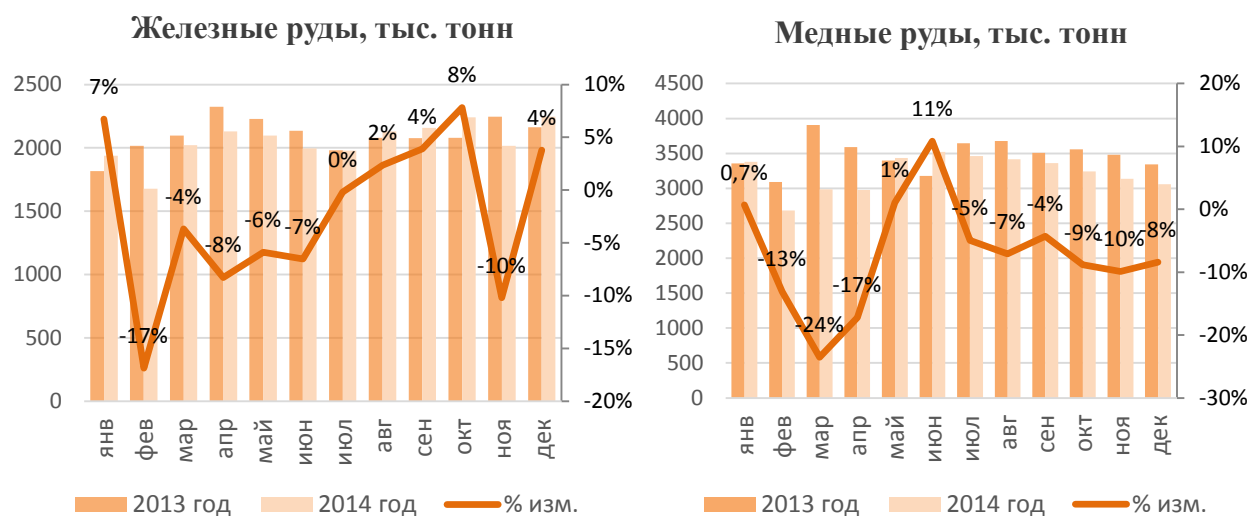
В денежном выражении в структуре промышленного производства Республики Казахстан в 2014 году (18 492,7 млрд. тенге), объем горно-металлургического комплекса составил 11 245, 9 млрд. тенге, что на 2,46% выше уровня 2013 года (10 975,8 млрд. тенге).

В 2014 году в денежном выражении в общем объеме горно-металлургического комплекса добыча металлических руд составила 882,3 млрд. тенге, на добычу железных руд пришлось 223,3 млрд. тенге или 25,3%, на добычу руд цветных металлов – 659,0 млрд. тенге или 74,7%. В общем объеме металлургической промышленности, составившим 1 915,2 млрд. тенге, продукция чёрной металлургии составила 765,4 млрд. тенге или 40,3%, производство основных благородных и цветных металлов - 1 141,9 млрд. тенге или 59,3%.

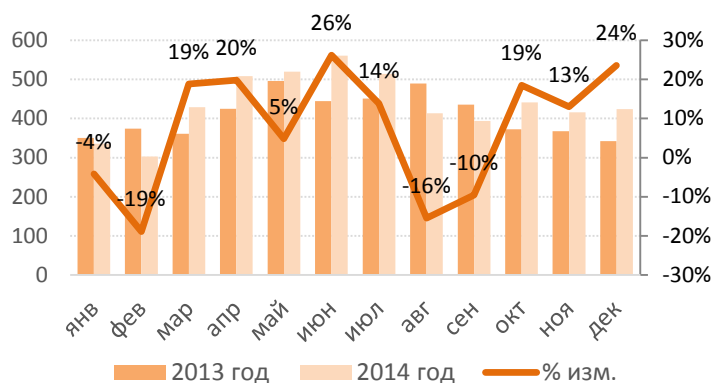
В горнодобывающей промышленности и разработке карьеров в 2014 году индекс физического объема к уровню 2013 года составил 99,7%, добыча металлических руд 106,3%, железной руды 99,3%, технических услуг в области горнодобывающей промышленности -103,1%, добычи руд цветных металлов - 109,7%, в металлургической промышленности – 100,2%, в черной металлургии - 108,6%, производстве основных благородных и цветных металлов – 95,2%.

Инвестиции в основной капитал горно-металлургического комплекса имеют тенденцию ежегодного роста и за 2014 год составили 1 933 млрд. тенге, в том числе в добычу металлических руд – 274,6 млрд. тенге, (или 14,2% от общего объема), в металлургическую промышленность – 304,6 млрд. тенге (или 15,6%).

Среднеотраслевые показатели горно-металлургической отрасли Республики Казахстан в 2014 году свидетельствуют о незначительном снижении объемов добычи металлических руд, в том числе железных руд было добыто 24 628,3 тыс. тонн, против 25 228,2 тыс. тонн в 2013 году, медных - 38 660,6 тыс. тонн (в 2013 году 41 291,3 тыс. тонн), медно-цинковых - 5 260,2 тыс. тонн:



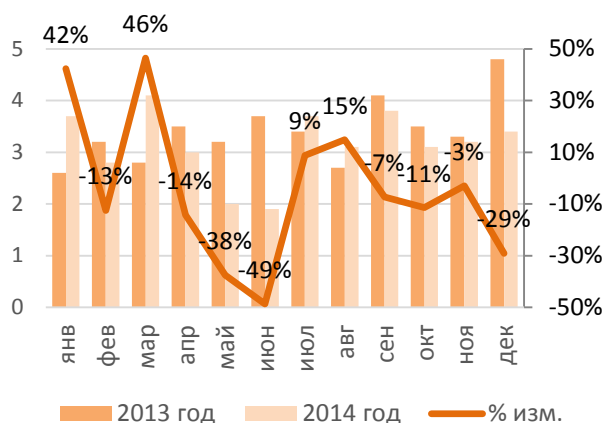
Медно-цинковые руды, тыс. тонн



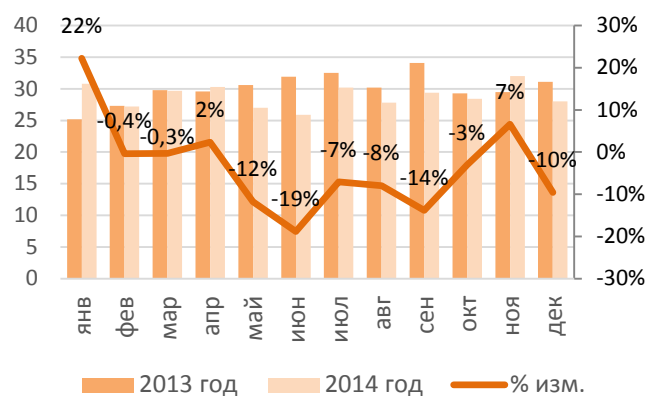
Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан

В 2014 году было произведено свинца в свинцовом концентрате - 37,8 тыс. тонн (в 2013 году - 40,1 тыс. тонн), цинка в цинковом концентрате - 346,6 тыс. тонн (в 2013 году - 361,5 тыс. тонн):

Свинец в свинцовом концентрате, тыс. тонн



Цинк в цинковом концентрате, тыс. тонн

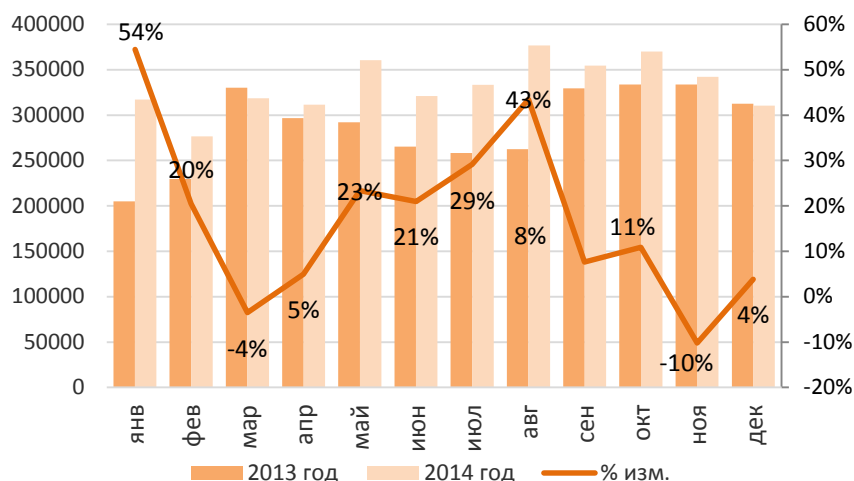


Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан

В 2014 году в республике по сравнению с 2013 годом наблюдалась тенденция роста объемов производства металлов (цинка, свинца, стали и золота), за исключением производства меди, что было связано в основном с истощением содержания меди на эксплуатируемых месторождениях.

Так, в 2014 году было произведено 3 993 тыс. тонн стали нерафинированной (в 2013 году - 3 462,8 тыс. тонн), рост составил 15,3%:

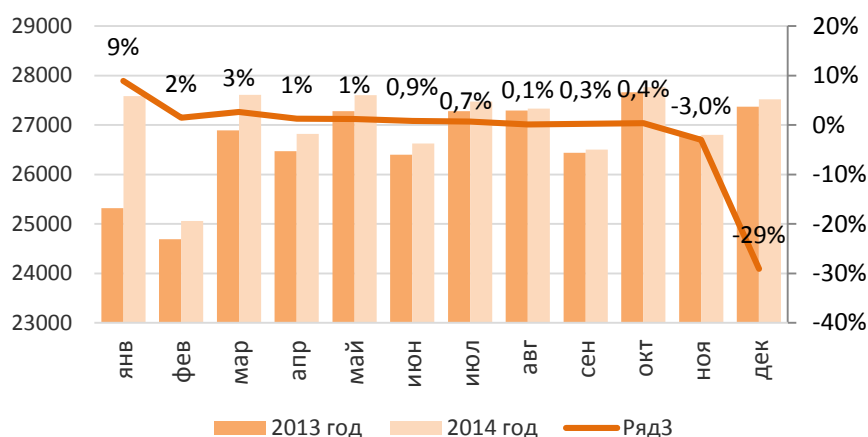
Сталь neraфинированная, тонн



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан

Цинка необработанного в 2014 году по сравнению с предыдущим годом было произведено на 10,8% больше - 324,7 тыс. тонн (в 2013 году - 320,15 тыс. тонн):

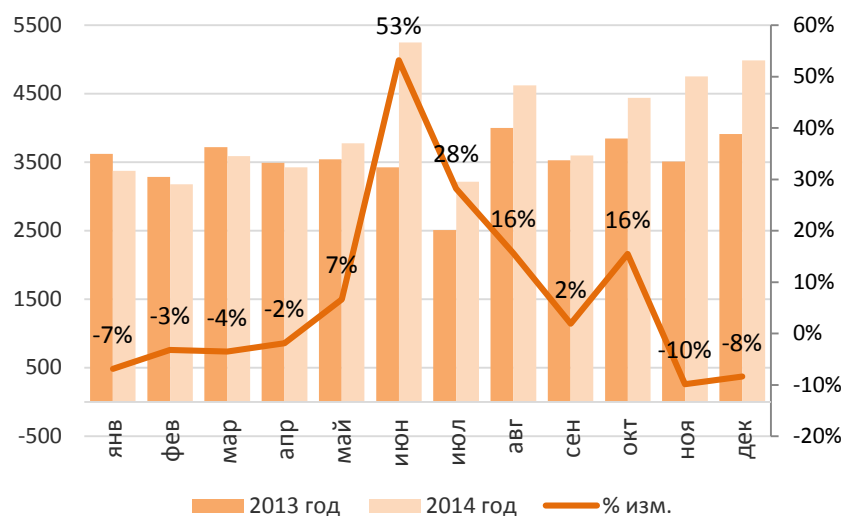
Цинк необработанный, тонн



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан

Объем производства золота необработанного или в виде порошка в 2014 году составил 49,207 тонн, что на 15,6% больше, чем в предыдущем году (в 2013 году - 42,552 тонн):

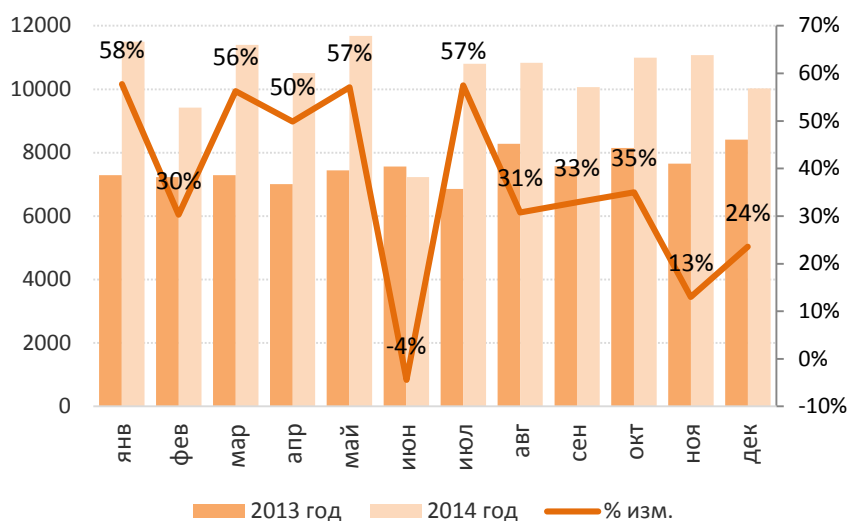
Золото необработанное и полуобработанное или в виде порошка, кг



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан

Свинца необработанного в 2014 году по сравнению с 2013 годом было произведено на 37,6% больше, соответственно 125,3 тыс. тонн и 91,072 тыс. тонн:

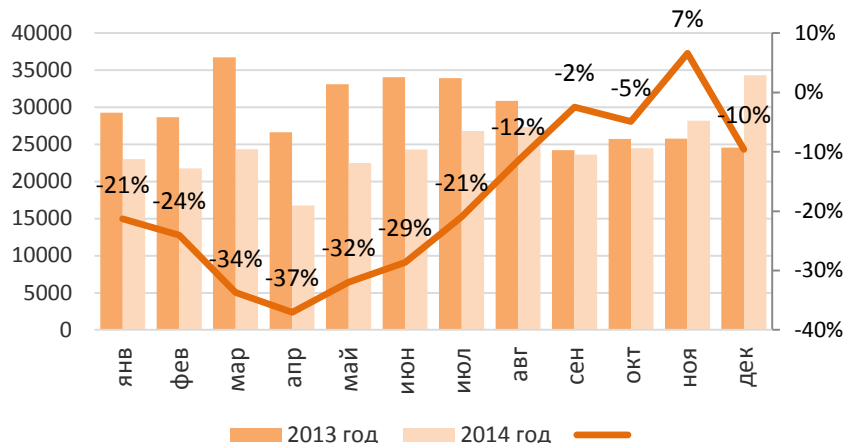
Свинец необработанный, тонн



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан

Вместе с тем, в 2014 году на 14,5% отмечено по сравнению с предыдущим годом снижение производства меди рафинированной и сплавов медных, необработанных, соответственно 297, 5 тыс. тонн и 352,1 тыс. тонн:

**Медь рафинированная и сплавы медные,
необработанные; лигатуры на основе меди,
тонн**



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан

Экспорт сырьевых товаров в страны Таможенного союза в 2014 году составил 2 540,4 млн. долл. США, что составило 93,2% к уровню 2013 года, в том числе руды и концентраты железные, кроме обожженного пирита неагломерированные 377,1 млн. долл. США или 14,8 % (68,8% к уровню 2013 года), руды и концентраты медные – 161,2 млн. долл. США или 6,3 % (82,2% к уровню 2013 года), руды и концентраты цинковые 70,1 млн. долл. США или 2,8% (110,5% к уровню 2013 года).

Импорт сырьевых товаров в страны Таможенного союза в 2014 году составил 815,7 млн. долл. США (23,6% к уровню 2013 года), в том числе руды и концентраты свинцовые 94,0 млн. долл. США или 11,3% (97% к уровню 2013 года), руды и концентраты цинковые - 5,9 млн. долл. США или 0,7% (78,8% к уровню 2013 года).

При этом до 100% импорта сохранилось на: профили сварные и конструкции шпунтовые из стали и изделия из черных металлов для железнодорожных путей, ферромарганец, трубы и фитинги литые для труб, до 40-80% на: трубы разных диаметров, трубы большого и малого диаметра, проволока, полученная путем холодного вытягивания, стержни и прутки горячекатаные.

В 2013 году доля инновационно-активных предприятий горно-металлургического комплекса от числа действующих предприятий в отраслях реального сектора экономики составила 16,5% (72 предприятия).

Производительность труда в металлургической промышленности за период с 2008 года по 2014 год выросла с 70,6 тыс. долл. США до 194,5 тыс.долл. США (по оперативным данным) или на 194,5%.

В течение 2014 года наблюдалась тенденция снижения цен на базовые и драгоценные металлы, что явилось результатом снижения темпов роста экономик стран крупнейших потребителей продукции горно-металлургической отрасли, а также снижением мировых цен на нефть.

Прогноз рынка

Медь. По данным J.P. Morgan в 2015 - 2016 годах рынок медных катодов будет оставаться сбалансированным, мировое производство рафинированной меди увеличится

на 3,7% в 2015 году, и на 3,2% - в 2016 году, в основном, за счет наращивания мощностей заводами в Китае, которые запустились в 2013 - 2014 годах.

Свинец. По прогнозам ILZSG, добыча свинца из руд в 2015 году вырастет на 5,2% и достигнет 5,66 млн тонн, в первую очередь, благодаря повышению спроса в Австралии и Китае. Основным двигателем в этом будет Китай, где ожидается рост этого показателя на 7,4%.

Цинк. По прогнозам аналитиков Wood Mackenzie в 2015 году будет наблюдаться дефицит производства цинка в размере 227 тыс. тонн, а в 2016 году будет дефицит не только металла в размере 226 тыс. тонн, но и цинкового концентрата в размере 232 тыс. тонн. В целом, появление дефицита связано с закрытием производства на некоторых крупных рудниках в мире.

Золото. Мировой спрос на золото в 2015 году вырастет на 15%, что соответствует 4127 тоннам драгметалла. Для сравнения: по данным Всемирного совета по золоту (WGC), рекордным годом по спросу на золото считается 2011 год, когда было продано 4582,3 тонны драгметалла.

14. Обзор регуляторной среды отрасли

Регуляторная среда деятельности в горно-металлургической отрасли представлена следующими нормативными актами:

- Гражданский кодекс Республики Казахстан (Общая часть);
- Закон Республики Казахстан «О недрах и недропользовании»;
- Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния»;
- Закон Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-III «Об акционерных обществах».

Деятельность Компании осуществляется, но не ограничивается, следующими нормативными правовыми актами Республики Казахстан:

- Постановление Правительства Республики Казахстан от 10 февраля 2011 года № 120 «Об утверждении Правил определения исторических затрат и стоимости геологической информации»;
- Постановление Правительства Республики Казахстан от 10 февраля 2011 года № 123 «Об утверждении Единых правил по рациональному и комплексному использованию недр при разведке и добыче полезных ископаемых»;
- Постановление Правительства Республики Казахстан от 15 января 2009 года № 10 «О создании акционерного Компании «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»»;
- Постановление Правительства Республики Казахстан от 30 декабря 2010 года № 1456 «Об утверждении Правил предоставления права недропользования»;
- Постановление Правительства Республики Казахстан от 31 октября 2012 года № 1382 «Об одобрении Концепции развития социально-предпринимательских корпораций».

Информация о характере влияния государства, в том числе перечень вопросов, требующих согласования с государственными органами

В соответствии с законодательством Республики Казахстан в области недропользования Компания обращается в компетентный орган и другие государственные органы, включая местные исполнительные органы, за получением права недропользования, оформлением и согласованием (экспертизы) документации,

оформления земельных участков и другими вопросами для проведения разведки и добычи полезных ископаемых. Согласование с компетентным органом Компанией осуществляется при передаче контрактов на недропользование в дочернюю (зависимую) организацию, а также при купле-продаже права недропользования, и объектов, связанных с правом недропользования.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан в области конкуренции Компания обращается в антимонопольный орган за получением согласия на создание дочерних организаций, в том числе в целях реализации соглашений о совместной деятельности со стратегическими партнерами, а также за получением согласия на экономическую концентрацию при заключении сделок по приобретению горнорудных активов (долей участия).

Согласно Закону Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» Компания является национальной компанией по недропользованию с правом ведения прямых переговоров на получение права недропользования и приоритетным правом на приобретение отчуждаемого права недропользования (объектов, связанных с правом недропользования), в связи с чем государственные органы могут оказать влияние на деятельность Компании в части статуса и полномочий посредством инициирования изменений в законодательство либо принятия управленческих решений.

15. Корпоративное управление

Принципы корпоративного управления

Кодекс корпоративного управления Компании утвержден Единственным акционером 9 сентября 2009 года.

Корпоративное управление Компании строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту его ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Принципы корпоративного управления направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Компанией.

Основополагающими принципами корпоративного управления Компании являются:

- принцип четкости и баланса целей и задач Компании;
- принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;
- принцип эффективного управления Компанией Советом директоров и Правлением;
- принцип самостоятельной деятельности и невмешательства Единственного акционера и государственных органов в оперативную деятельность Компании;
- принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании;
- принципы законности и этики;
- принципы эффективной дивидендной политики;
- принцип корпоративной социальной ответственности;
- принцип эффективного корпоративного управления дочерними и зависимыми компаниями;

- принцип эффективного регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов.

Компания придерживается основных принципов корпоративного управления. Отчет о следовании принципам Кодекса корпоративного управления за 2014 год рассмотрен Советом директоров Компании 27 марта 2015 года.

Совершенствование системы корпоративного управления

Проводится планомерная работа по совершенствованию отдельных подсистем корпоративного управления, с начала года разработан ряд документов по управлению рисками, управлению персоналом, раскрытию информации, устойчивому развитию, противодействию нарушениям (мошенничество, коррупция и другие нарушения).

В соответствии с Ожиданиями акционера на 2014 год, Компанией в соответствии с лучшей практикой корпоративного управления и опытом функционирования производственных холдинговых компаний разработана и вынесена на рассмотрение Совета директоров Концепция системы корпоративного управления в группе компаний АО «Тау-Кен Самрук».

Концепция включает роль и задачи корпоративного центра в создании добавленной стоимости, модель корпоративного центра как стратегического контролера, процессы управления и взаимодействия с дочерними организациями и набор инструментов управления дочерними организациями. По итогам рассмотрения проекта Концепции на заседании Совета директоров было принято решение доработать проект Концепции. В настоящее время ведется доработка, изменения в проект Концепции предполагается взаимоувязать с планами по трансформации и внедрением нового Кодекса корпоративного управления Фонда.

Также, ряд вопросов управления дочерними организациями, распределения полномочий органов принятия решений дочерних организаций урегулирован в разработанном в текущем году Регламенте по управлению дочерними и зависимыми организациями.

Работниками Компании принято активное участие в разработке проекта Кодекса корпоративного управления АО «Самрук-Қазына» нового формата, в том числе разработан проект раздела Кодекса по управлению в группах компаний.

Начата систематизация работы по устойчивому развитию. Разработан и утвержден Регламент по разработке стратегии в области устойчивого развития и подготовки отчетности в области устойчивого развития. В 2015 году планируется выпуск отчета по устойчивому развитию, актуализация Стратегии и Политики в области устойчивого развития, рассмотрение актуальности иных политик в области устойчивого развития.

В рамках реализации мероприятий по разработке и внедрению системы менеджмента качества (СМК) в Компании, запланированных на 2013-2015 годы, актуализирован План мероприятий по разработке и внедрению системы менеджмента качества на 2013-2015 годы, проведен ряд информационных сессий по вопросам важности СМК, системе документации Компании, изменениям в Планах мероприятий по разработке и внедрению СМК в АО «Тау-Кен Самрук» на 2013-2015 годы для руководства и работников Компании.

Проведена подготовка внутренних аудиторов системы менеджмента качества, обучение на тренинге «Внутренний аудитор системы менеджмента качества» прошли 9 человек.

Утверждено 8 новых документов, разработанных в соответствии с требованиями стандарта ISO9001/СТ РК ИСО 9001, в том числе Политика и Цели в области качества, Правила проведения мониторинга, измерения и анализа процессов, Правила проведения внутреннего аудита системы менеджмента качества и управления несоответствиями, корректирующие и предупреждающие действия, Классификатор и Карты бизнес-процессов, Руководство по качеству.

Актуализированы 3 внутренних нормативных документа, регламентирующих основные бизнес-процессы, и 46 документов, регламентирующих вспомогательные бизнес-процессы.

Структура и компетенции органов Компании

В соответствии с Уставом АО «Тау-Кен Самрук» органами Компании являются:

1. Высший орган – Единственный акционер;
2. Орган управления – Совет директоров;
3. Исполнительный орган – Правление;
4. Орган, осуществляющий контроль за финансово–хозяйственной деятельностью Компании, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирование в целях совершенствования деятельности Компании – Служба внутреннего аудита.
5. Иные органы в соответствии с законодательством и Уставом Компании.

Деятельность Совета директоров, Правления и Службы внутреннего аудита регулируется Уставом АО «Тау-Кен Самрук» и соответствующими Положениями.

Структура управления Компании приведена на схеме:



15.1 Единственный акционер

100 процентов акций Компании напрямую принадлежит Акционерному обществу «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына».

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» создано в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 «О некоторых мерах по конкурентоспособности и устойчивости

национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669» путем слияния акционерных обществ «Фонд устойчивого развития «Қазына» и «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук».

Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» создан для повышения конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики, а также для упреждения факторов влияния на экономический рост в стране возможных негативных изменений на мировых рынках.

Основной целью деятельности Фонда является повышение национального благосостояния страны посредством увеличения долгосрочной стоимости организаций и эффективного управления активами, входящих в группу Фонда.

Процедура внесения предложений на рассмотрение Единственного акционера

Вынесение на рассмотрение Единственного акционера Компании вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров, инициируется Советом директоров Компании.

Вынесение на рассмотрение Единственного акционера Компании остальных вопросов, отнесенных к компетенции Единственного акционера, может инициироваться Единственным акционером и/или Советом директоров, Компании, а в процессе добровольной ликвидации - может инициироваться также ликвидационной комиссией Компании.

Расходы по вынесению вопросов на рассмотрение Единственного акционера несет Компания, за исключением случаев, установленных законодательством.

Информация и материалы, предоставляемые Единственному акционеру Компании, должны быть систематизированы по отношению к выносимым на рассмотрение Единственного акционера Компании вопросам, и содержать информацию в объеме, необходимом для принятия обоснованных решений по данным вопросам.

Материалы по вопросам избрания органов Компании должны содержать следующую информацию о предлагаемых кандидатах:

- фамилия, имя, а также по желанию - отчество;
- сведения об образовании;
- сведения об аффилированности к Компании;
- сведения о местах работы и занимаемых должностях за последние три года;
- иная информация, подтверждающая квалификацию, опыт работы кандидатов.

Материалы по вопросам, отнесенным к компетенции годового общего собрания акционеров, выносимым на рассмотрение Единственного акционера Компании, должны включать:

- годовую финансовую отчетность Компании;
- аудиторский отчет к годовой финансовой отчетности Компании;
- предложения Совета директоров Компании о порядке распределения чистого дохода Компании за истекший финансовый год и размере дивиденда в расчете на одну простую акцию Компании;
- информацию об обращениях Единственного акционера на действия Компании и его должностных лиц и итогах их рассмотрения;
- иные документы.

Решения Единственного акционера Компании должны храниться Правлением Компании и предоставляться Единственному акционеру Компании для ознакомления в любое время.

15.2 Совет директоров

Согласно требованиям Закона «Об акционерных обществах» Совет директоров Компании избирается Единственным акционером.

Количественный состав Совета директоров определяется Единственным акционером и должен составлять не менее пяти человек, из которых не менее одной трети должны быть независимыми директорами.

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

Состав Совета директоров

В 2014 году в состав Совета директоров Компании в разные периоды времени входили 5 директоров, включая 3 независимых.

№	Ф.И.О.	Должность
1	Бектемиров Куаныш Абдугалиевич	Председатель Совета директоров АО "Тау-Кен Самрук", Главный директор по управлению активами АО "Самрук-Қазына"
2	Арсланова Зарина Фуатовна	Член Совета директоров АО "Тау-Кен Самрук", независимый директор
3	Аргингазин Арман Ануарбекович	Член Совета директоров АО "Тау-Кен Самрук", независимый директор
4	Дутбаев Нартай Нуртаевич	Член Совета директоров АО "Тау-Кен Самрук", независимый директор (с 10.04.2014 г. - 20.10.2014 г.)
5	Турмагамбетов Мажит Абдыкаликович	Член Совета директоров АО "Тау-Кен Самрук", Председатель Правления АО " Тау-Кен Самрук "

Изменения в составе Совета директоров Компании:

Решением Правления АО «Самрук-Қазына» от 10 апреля 2014 г. (протокол №10/14) в состав Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» был избран Дутбаев Нартай Нуртаевич.

20 октября 2014 года Дутбаев Нартай Нуртаевич досрочно прекратил свои полномочия в качестве Члена Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» по собственной инициативе (решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 31 октября 2014 г. №49/14).

Сведения о членах Совета директоров

Бектемиров Куаныш Абдугалиевич

Председатель Совета директоров, Представитель Единственного акционера.

Дата первого избрания в СД, дата текущего избрания в СД: Решение Правления АО "Самрук-Қазына" от 31 января 2012 года, протокол №08/12, решение Правления АО "Самрук-Қазына" от 29 января 2015 года, протокол №04/15.

Гражданство: Республики Казахстан

Дата рождения: 24 мая 1970 года

Образование: В 1993 году окончил Казахский государственный университет им. Аль-Фараби по специальности «Физик», в 2004 году окончил Казахскую национальную академию управления по специальности «Инженер-электрик».

Опыт работы: С 1993 по 1999 годы работал в Финансово-инвестиционной корпорации «Атамекен» в г.Алматы; в АО «Алтын-Бидай» в г.Текели (Алматинской области), ТОО «Восток-Сервис» в г.Талдыкорган.

Обладает большим опытом руководящей работы в секторах городского коммунального хозяйства и энергетики.

В разные годы с 1999 года занимал руководящие должности в ГКПО «Талдыкоргантепло-коммунэнерго», в ГГКП «Талдыкоргантеплосервис», АО «Астанаэнергосервис», ГУ «Управление энергетики и коммунального хозяйства Южно-Казахстанской области», РГП «Казгидромет» и ТОО «Астанаэнергоконтракт».

Награжден грамотой Министра энергетики и минеральных ресурсов «За вклад в развитие электроэнергетической отрасли РК», знаком «Почетный энергетик РК», юбилейной медалью «Астананың 10 жылдығы».

Работа и членство в СД других организаций: Главный директор по управлению активами АО "Самрук-Қазына", Председатель Совета директоров АО «Самрук-Энерго», Член Совета директоров АО «НАК «Казатомпром».

Акциями Компании, поставщиков, конкурентов и аффилированных компаний не владеет.

Турмагамбетов Мажит Абдыкаликович

Член Совета директоров, Председатель Правления.

Круг вопросов, за которые отвечает в Компании: осуществляет общее руководство деятельностью АО «Тау-Кен Самрук».

Дата первого избрания в СД, дата текущего избрания в СД: Решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 31 января 2012 года, протокол №08/12, решение Правления АО "Самрук-Қазына" от 29 января 2015 года, протокол №04/15.

Гражданство: Республики Казахстан

Дата рождения: 1 февраля 1961 года

Образование: Окончил Московское высшее техническое училище им. Н.Э. Баумана (1984), инженер-механик.



Опыт работы: С 1984 года – мастер, заместитель начальника цеха машиностроительного завода им. С.М. Кирова г. АлмаАта. С 1989 года – заместитель директора МП «Дамис».

С 1991 года – заместитель управляющего делами АО «Казахская центральная биржа недвижимости». С 1992 года – генеральный директор «Дамис93». С 1996 года – заместитель генерального директора СП «Ювелирная корпорация «Алмаз».

С 1997 года – заместитель директора Департамента промышленности Министерства экономики и торговли РК. С 1998 года – заместитель председателя, председатель Комитета по государственному контролю над производством и оборотом алкогольной продукции МФ РК, МЭИТ РК, МГД РК.

С 2001 года – вице-министр Министерства природных ресурсов и охраны окружающей среды РК. С 2003 года – заместитель председателя правления АО «Инновационный фонд». С 2004 года – председатель правления АО «АстанаЭнергоСервис». С 2006 года – руководящие должности в коммерческих структурах. С 2008 года – директор ТОО «Региональный инвестиционный центр «Максимум» (Южно-Казахстанская область). С 2008 года – заместитель акима Южно-Казахстанской области. С марта 2009 года – вице-министр охраны окружающей среды РК.

С января 2012 года по настоящее время – председатель правления АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук».

Награжден медалями «Қазақстан Конституциясына 10 жыл» (2005 год), «Астананың 10 жылдығы» (2008 год), «Қазақстан Республикасы тәуелсіздігіне 20 жыл» (2011 год), Орденом «Құрмет» (2014 год).

Работа и членство в СД других организаций: член Совета директоров АО «НАК «Казатомпром», ТОО «Kazcinc Holdings».

Акциями Компании, поставщиков, конкурентов и аффилированных компаний не владеет.

Аргингазин Арман Ануарбекович

Независимый директор.

Дата первого избрания в СД, дата текущего избрания в СД: Решение Правления АО "Самрук-Қазына" от 18 апреля 2011 года, протокол №15/11, решение Правления АО "Самрук-Қазына" от 29 января 2015 года, протокол №04/15.

Гражданство: Республики Казахстан

Дата рождения: 1 декабря 1978 года

Образование: Закончил в 2000 году Бостонский университет США со степенью Бакалавр наук бизнес-администрирования. В качестве дополнительного образования в 2002-2010 годах проходил обучение в Академии ABN AMRO.

Опыт работы: Трудовую деятельность начал с 2000 года финансовым аналитиком в Сберегательном банке Казахстана «Халык». Кроме того, продолжительное время работал в «HSBC Kazakhstan» кредитным офицером, с 2004 года по 2006 работал на различных должностях в ABN AMRO Bank Kazakhstan, в том числе в качестве Начальника департамента горнорудной промышленности и металлов и Директора филиала в Астане.

В 2012 году назначен на должность управляющего директора UBS в Казахстане.



Аргингазин А.А. имеет опыт работы порядка 10 лет в сфере взаимодействия с компаниями горнорудного сектора, принимал участие в процедуре первичного размещения акций ENRC Plc на Лондонской фондовой бирже.

Работа и членство в СД других организаций: нет.

Акциями Компании, поставщиков, конкурентов и аффилированных компаний не владеет.

Арсланова Зарина Фуатовна

Независимый директор.

Дата первого избрания в СД, дата текущего избрания в СД: Решение Правления АО "Самрук-Қазына" от 7 августа 2012 года, протокол №33/12, решение Правления АО "Самрук-Қазына" от 29 января 2015 года, протокол №04/15.

Гражданство: Республики Казахстан

Дата рождения: 22 декабря 1960 года

Образование: Окончила в 1983 году Казахский Государственный Университет им. С.М.Кирова по специальности «экономист», является кандидатом



экономических наук. Имеет ученую степень кандидата экономических наук. В совершенстве владеет английским языком. Прошла дополнительное образование по финансовому анализу в университете Кентукки (1992), по анализу проектов и управлению рисками в финансово-банковском секторе, по банковскому делу и финансированию инвестиций, по бизнес-планированию и реструктуризации предприятий, по управлению предприятиями в процессе пост-приватизационной реструктуризации, банковской кредитной политике и проектному финансированию в Институте экономического образования Всемирного Банка (1992 – 1996 годы), по корпоративному управлению: роли правительства и частного сектора в Объединенном Венском Институте (1996 год), по производительности и процессу принятия решений в Азиатской организации производительности в Токио (1998 год), по корпоративному управлению в центре поддержки частного предпринимательства ТПП США (1999 год).

Опыт работы: В течение последних 18 лет занимала различные руководящие должности в частных структурах. Являлась основателем и ректором Университета международного бизнеса (1992-2002 годы), президентом IBS Consulting (2002-2005 годы), проректором по учебной работе КБТУ (2005-2007 годы), президентом ТОО «AXIS Corporation» (2007-2009 годы). С 2009 года является управляющим партнером ТОО «RKF Астана».

Имея обширный опыт работы, оказывает консультации частному и государственному сектору по корпоративным финансам, МСФО, управленческому учету, управлению проектами, стратегическому менеджменту, анализу инвестиционных проектов, внедрению системы ССП, бюджетированию, корпоративному управлению, ERP системам.

Работа и членство в СД других организаций: Независимый директор АО «НАК «Казатомпром», АО «Международный университет информационных технологий».

Акциями Компании, поставщиков, конкурентов и аффилированных компаний не владеет.

Дутбаев Нартай Нуртаевич

Независимый директор.

Дата первого избрания в СД, дата досрочного прекращения полномочий в СД: Решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 10 апреля 2014 г. №10/14, решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 31 октября 2014 г. №49/14.

Гражданство: Республики Казахстан

Дата рождения: 7 января 1956 года

Образование: Дутбаев Н.Н. Независимый директор Совета директоров Компании окончил в 1978 году Казахский политехнический институт им. В.И. Ленина в г. Алма-Ате, в 1982 году высшие курсы КГБ ССР в г. Минск и в 1989 году Высшую школу КГБ СССР в г. Москве.

Опыт работы: трудовую деятельность начал в 1978 году инженером института КазНИИ «Гипрофосфор». В период с 1982 по 2008 год работал на различных должностях в системе КГБ Казахской ССР – КНБ РК, младший оперуполномоченный – Председатель КНБ РК, Генерал-лейтенант.

С февраля 2008 года — советник Президента Республики Казахстан. С сентября 2008 по август 2009 — вице-президент АО "Национальная атомная компания «Казатомпром».

Работа и членство в СД других организаций: с 2013 года по март 2014 год Независимый директор, Председатель Комитета Совета директоров АО «НК «Казахстан Инжиниринг».

Акциями Компании, поставщиков, конкурентов и аффилированных компаний не владеет.

Процедура выдвижения и критерии отбора кандидатов в члены Совета директоров

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

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

В соответствии с Положением о Совете директоров Компании членом Совета директоров не может быть избрано лицо:

1) имеющее непогашенную или не снятую в установленном законом порядке судимость;

2) 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.

Критерии независимости директоров

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

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

В соответствии с пунктом 105 Кодекса корпоративного управления Компании и статьей 9 Положения о Совете директоров Компании, директор может быть признан независимым, если он:

- не являлся работником Компании или его дочерней и зависимой организации в течение последних пяти лет;
- не получал или не получает дополнительное вознаграждение от Компании за исключением вознаграждения члена Совета директоров;
- не занимает подобную должность в других организациях или органах, имеет значительные связи с другими членами Совета директоров через такое участие в других организациях или органах;
- не представляет Единственного акционера или государственные органы управления;
- не являлся членом Совета директоров более девяти лет подряд.

Развитие директоров

В Компании действует Политика по повышению квалификации членов Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» и привлечению внешних экспертов Советом директоров, целью которой является повышение эффективности деятельности и взвешенности решений Совета директоров Компании путем внедрения систематического, структурированного и прозрачного механизма развития навыков и квалификации членов Совета директоров и реализации их права на привлечение внешних экспертов в случае, если вопросы, которые рассматривает Совет директоров, требуют внешней профессиональной и независимой экспертизы.

В соответствии с данной Политикой, в 2014 году Арсланова З.Ф. в целях повышения квалификации получила сертификат по курсу «Сертифицированный директор» в рамках программы «Подтвержденный директор».

Процедура внесения предложений в повестку заседаний Совета директоров

Заседание Совета директоров Компании может быть созвано по инициативе его Председателя или Правления Компании либо по требованию:

- любого члена Совета директоров Компании;
- аудиторской организации, осуществляющей аудит Компании;
- Единственного акционера;
- Службы внутреннего аудита Компании.

Требование о созыве заседания Совета директоров Компании предъявляется Председателю Совета директоров посредством направления соответствующего письменного сообщения, содержащего предлагаемую повестку дня заседания Совета директоров Компании.

В случае отказа Председателя Совета директоров Компании в созыве заседания, инициатор вправе обратиться с указанным требованием в Правление Компании, которое обязано созвать заседание Совета директоров Компании.

Заседание Совета директоров Компании должно быть созвано Председателем Совета директоров или Правлением Компании не позднее семи календарных дней со дня поступления требования о созыве.

Заседание Совета директоров Компании проводится с обязательным приглашением лица, предъявившего указанное требование.

Порядок направления уведомления членам Совета директоров Компании о проведении заседания Совета директоров определяется Советом директоров Компании.

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

На заседании Совета директоров решения принимаются по вопросам, включенным в повестку дня этого заседания.

Инициатор внесения вопроса в повестку дня может в любое время, до вынесения решения, исключить свой вопрос из повестки дня, что в обязательном порядке фиксируется в протоколе.

В ходе любого заседания Совета директоров, на котором присутствуют 2/3 (две трети) от общего состава членов Совета директоров, в повестку дня могут быть включены и рассмотрены дополнительные вопросы, при условии, если за их включение в повестку дня проголосуют все присутствующие члены Совета директоров.

Отчет о деятельности Совета директоров

В 2014 году проведено 13 заседаний Совета директоров, в том числе 9 заседаний в очной форме голосования. Участие членов Совета директоров Компании в очных заседаниях:

№	Члены Совета директоров	Посещаемость Заседания Совета директоров	%	Период нахождения в составе Совета директоров в отчетном периоде
1.	Бектемиров К.А	13(13)	100%	01.01.2014 – 31.12.2014
2.	Аргингазин А.А.	11(13)	84%	01.01.2014 – 31.12.2014
3.	Арсланова З.Ф	13(13)	100%	01.01.2014 – 31.12.2014
4.	Дутбаев Н.Н.*	6 (13)	46%	10.04.2014 – 20.10.2014
5.	Турмагамбетов М.А.	13(13)	100%	01.01.2014 – 31.12.2014

*Дутбаев Н.Н. - досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» от 20 октября 2014г. (протокол №49/14 от 31.10.2014 г.).

Совет директоров Компании проводит заседания на регулярной основе, в соответствии с годовым планом работы Совета директоров, а также по мере необходимости.

В целом, в течение 2014 года Советом директоров приняты решения по 164-м вопросам, из них по 2 вопросам – 1 голос проголосовал «Воздержался» с особым мнением, по 1 вопросу – 1 голос «За» с письменным мнением, 1 вопрос – 2 голоса «Воздержался» на основании Статьи 71 Закона РК «Об акционерных Компаниях», 1 вопрос – 1 голос «Воздержался», по остальным вопросам члены Совета директоров Компании проголосовали «Единоголосно».

В течение года на периодической основе на заседаниях Совета директоров были рассмотрены такие вопросы, как Стратегия Компании, корректировки бюджета, инвестиционные проекты, оценка деятельности членов Правления, отчеты Правления и Службы внутреннего аудита, изменения в составе Совета директоров, Комитетов и Правления Компании.

Более подробно информация о наиболее важных вопросах, рассмотренных на заседаниях Совета директоров Компании в течение года, представлена ниже.

В январе Советом директоров Компании рассмотрены проект «Промышленная разработка месторождения полиметаллических руд Шалкия в Кызылординской области Республики Казахстан со строительством обогатительной фабрики», а также информация об исключении площади Северный Балхаш-1 в Карагандинской области из Перечня объектов недропользования, предлагаемых АО «Тау-Кен Самрук» к совместной реализации.

В феврале рассмотрен Периодический отчет Правления перед Советом директоров Компании за 2 полугодие 2013 года. Также рассмотрена информация об исполнении Плана мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления АО «Тау-Кен Самрук» за 2013 год, утверждены организационная структура АО «Тау-Кен Самрук», Кадровая политика АО «Тау-Кен Самрук» на 2014-2022 годы и План мероприятий по реализации ожиданий Единственного Акционера акционерного Компании «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» на 2014 год.

В марте внесены корректировки в План развития АО "Тау-Кен Самрук" на 2014-2018 годы, предварительно утверждена годовая финансовая отчетность АО «Тау-Кен Самрук» за 2013 год, созданы три дочерние компании - ТОО «ТКС-Жаксылык», ТОО «Тау-Кен Прогресс», ТОО «ТКС-Костанай», утверждены ключевые показатели деятельности членов Правления АО «Тау-Кен Самрук на 2014 год, Регистр рисков АО «Тау-Кен Самрук» на 2014 год в новой редакции и ряд внутренних документов.

В апреле предварительно утвержден годовой отчет АО «Тау-Кен Самрук» за 2013 год, рассмотрен ряд ежеквартальных отчетов по совершенствованию системы внутреннего контроля и рискам, отчет об исполнении Плана развития АО «Тау-Кен Самрук» на 2011-2015 годы за 2013 год, утверждена информационная политика АО «Тау-Кен Самрук» в новой редакции, проведена оценка деятельности членов Правления АО «Тау-Кен Самрук» на основе выполнения КПД за 2013 год.

В мае принято решение о размещении (реализации) объявленных акций АО «Тау-Кен Самрук», рассмотрены отчеты по реализации Стратегии развития АО «Тау-Кен Самрук» за 2013 год, ежеквартальный отчет об исполнении Плана развития АО «Тау-Кен Самрук», создан Комитет по стратегическому планированию и инвестициям и внесены изменения в составы действующих Комитетов, утверждена Политика уведомления о предполагаемых нарушениях в АО «Тау-Кен Самрук», рассмотрен вопрос о предоставлении ТОО «СП «Тау-Кен Проект» возмездного займа.

В июне принято решение о размещении (реализации) объявленных акций АО «Тау-Кен Самрук».

В июле рассмотрена корректировка Плана развития АО «Тау-Кен Самрук» на 2014 – 2018 годы, утвержден Регламент по управлению дочерними и зависимыми организациями АО «Тау-Кен Самрук», принят ряд решений по ТОО «Шокпар-Гагаринское», принят к сведению отчет о деятельности Службы внутреннего аудита АО "Тау-Кен Самрук" за 2013 год, утверждено Положение о Комитете по стратегическому планированию и инвестициям.

В августе рассмотрен Периодический Отчет Правления Компании за 1 полугодие 2014 года, утверждены Политика по управлению риском мошенничества и хищения АО «Тау-Кен Самрук», Правила управления рисками АО «Тау-Кен Самрук» (Корпоративный стандарт), Матрица рисков и контролей АО «Тау-Кен Самрук» на 2014 год, Кодекс деловой этики АО «Тау-Кен Самрук», приняты решения по вопросам АО «ШалкияЦинк ЛТД».

В ноябре утвержден План развития АО «Тау-Кен Самрук» на 2015-2019 годы, принято решение о количественном составе Правления АО «Тау-Кен Самрук», внесены изменения в составы Комитетов и в Перечень объектов недропользования, предлагаемых АО «Тау-Кен Самрук» к совместной реализации, утвержден Регистр рисков и Карты рисков АО «Тау-Кен Самрук» на 2015 год, рассмотрены кандидатуры на вакантные должности Старшего аудитора и Аудитора Службы внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук».

В декабре утверждены План Работы Совета директоров на 2015 год, Положение о формировании и организации работы с кадровым резервом АО «Тау-Кен Самрук», а также индикативные условия реализации долей участия АО «Тау-Кен Самрук» в инвестиционных проектах, находящихся на этапе геологоразведочных работ, рассмотрена Дорожная карта по трансформации АО «Тау-Кен Самрук».

Среди рассмотренных на заседаниях Совета директоров вопросах на рассмотрение и утверждение Единственному акционеру в рамках его компетенции были направлены Годовой отчет АО «Тау-Кен Самрук» за 2013 год и Годовая финансовая отчетность Компании за 2013 год.

Дополнительная информация о решениях Совета директоров, принятых в 2014 году, доступна на сайте Компании www.tks.kz.

Комитеты Совета директоров

Для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки соответствующих рекомендаций Совету директоров в АО «Тау-Кен Самрук» действуют Комитет по аудиту, Комитет по назначениям и вознаграждениям, Комитет по стратегическому планированию и инвестициям.

Комитета по аудиту

Роль. В соответствии с Положением о Комитете по аудиту Совета директоров Компании, деятельность Комитета направлена на оказание содействия Совету директоров по вопросам финансовой отчетности, внутреннего контроля и управления рисками, внешнего и внутреннего аудита, соблюдения законодательства, а также другим вопросам по поручению Совета директоров.

Статус, состав, порядок работы, компетенция и функции Комитета по аудиту, процедура созыва и проведения заседаний, оформления решений, а также права и ответственность членов Комитета определены Положением о Комитете по аудиту.

Комитет по аудиту подотчетен Совету директоров Компании и действует в рамках полномочий, предоставленных ему Советом директоров Компании.

Состав. В соответствии с пунктами 10-14 Положения о Комитете по аудиту, утвержденного решением Совета директоров Компании от 14.12.2010г. (Протокол №10/10) с изменениями от 31 октября 2013 года (протокол № 11/13), Комитет по аудиту должен состоять как минимум из двух человек, включая независимого(ых) директора(ов). Председатель Комитета по аудиту избирается из числа независимых директоров.

В соответствии с решением Совета директоров Компании №04/13 от 25.04.2013г. определен следующий состав Комитета:

- Арсланова З.Ф. - председатель Комитета по аудиту, независимый директор;
- Аргингазин А.А. - член Комитета по аудиту, независимый директор.

Решением Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» от 28 мая 2014 года №07/14 в состав Комитета был избран в качестве эксперта главный эксперт Дирекции электроэнергетических и горно-металлургических активов АО «Самрук-Қазына» Айнабеков Бауыржан Алпысбаевич.

Таким образом, на текущий момент действующий состав следующий:

- Арсланова З.Ф. - председатель Комитета по аудиту, независимый директор;
- Аргингазин А.А. - член Комитета по аудиту, независимый директор;
- Айнабеков Б.А. – эксперт Комитета по аудиту.

Отчет о деятельности. За отчетный период Комитетом по аудиту было проведено 9 заседаний в очном формате. Персональное участие членов Комитета по аудиту в его заседаниях в 2014 году выглядит следующим образом:

№	Дата заседания	Члены Комитета по аудиту		
		Аргингазин А.А.	Арсланова З.Ф.	Айнабеков Б.А.*
1.	26 февраля 2014 года	✓	✓	
2.	20 марта 2014 года	✓	✓	
3.	31 марта 2014 года	✓	✓	
4.	28 апреля 2014 года	✓	✓	
5.	28 мая 2014 года	✓	✓	

№	Дата заседания	Члены Комитета по аудиту		
		Аргингазин А.А.	Арсланова З.Ф.	Айнабеков Б.А.*
6.	16 июля 2014 года	✓	✓	-
7.	29 августа 2014 года	✓	✓	-
8.	29 октября 2014 года	✓	✓	-
9.	19 декабря 2014 года	✓	✓	-
	Итого	100%	100%	0

**Айнабеков Б.А избран в состав Комитета по аудиту 28 мая 2014 года №07/14*

Комитетом по аудиту было рассмотрено 47 вопросов, входящих в его компетенцию, и даны соответствующие рекомендации Совету директоров Компании:

1. О рассмотрении Отчета об исполнении Плана мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления АО «Тау-Кен Самрук» за 2013 год;
2. О рассмотрении Плана корректирующих и/или предупреждающих действий АО "Тау-Кен Самрук", предложенного объектом аудита по результатам аудита оценки прозрачности и эффективности процессов раскрытия информации АО "Тау-Кен Самрук" за 2012 год и 9 месяцев 2013 года, проведенного службой внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук», с учетом результатов анализа раскрытия информации казахстанскими компаниями;
3. Рассмотрение Политики в области привлечения услуг аудиторских организаций акционерного Компании «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» в новой редакции;
4. О внесении изменений и дополнений в Регистр рисков, Карты рисков, определения риск-аппетита и толерантности к риску АО «Тау-Кен Самрук» на 2014 год, утвержденных решением Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» от 27.12.2013 г. (протокол №13/13);
5. Рассмотрение ключевых показателей деятельности Службы внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук» и ее руководителя на 2014 год;
6. Рассмотрение Годового аудиторского плана Службы внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук» на 2014 год;
7. Рассмотрение отчета о деятельности Комитета по аудиту Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» за 2013 год;
8. Предварительное одобрение вопроса об утверждении дополнительных лимитов по балансовым и внебалансовым обязательствам на банки-контрагенты АО «Тау-Кен Самрук».
9. Об утверждении Регистра рисков АО «Тау-Кен Самрук» на 2014 год в новой редакции.
10. Одобрение годовой отдельной и консолидированной финансовой отчетности АО «Тау-Кен Самрук» за 2013 год;
11. Рассмотрение письма руководству АО «Тау-Кен Самрук» по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности за 2013 год в рамках встречи с внешним аудитором;
12. Одобрение Программы развития бухгалтерского персонала АО «Тау-Кен Самрук» и его дочерних организаций;

13. Рассмотрение Положения о Службе внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук» в новой редакции;
14. Рассмотрение Руководства по организации внутреннего аудита в АО «Тау-Кен Самрук» в новой редакции;
15. Рассмотрение Регистра рисков АО «Тау-Кен Самрук» на 2014 год в новой редакции(повторно).
16. Рассмотрение отчета о результатах оценки эффективности системы внутреннего контроля АО «Тау-Кен Самрук».
17. Рассмотрение Отчета по управлению рисками с описанием и анализом ключевых рисков (в том числе правовых рисков), информации о соблюдении лимитов по рискам, сведений по реализации планов по минимизации рисков за 2013 год.
18. Рассмотрение Отчета об исполнении Плана мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля АО «Тау-Кен Самрук» на 2013-2015 гг. за 4 квартал 2013 года.
19. Рассмотрение Отчета об исполнении Плана мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля АО «Тау-Кен Самрук» на 2013-2015 гг. за 1 квартал 2014 года.
20. Рассмотрение проекта Положения о системе внутреннего контроля АО «Тау-Кен Самрук».
21. О некоторых вопросах персонала Службы внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук».
22. Рассмотрение Политики уведомления о предполагаемых нарушениях в АО «Тау-Кен Самрук».
23. Предварительное одобрение Отчета по рискам АО «Тау-Кен Самрук» за 1 квартал 2014 года.
24. Предварительное одобрение дополнительных лимитов по балансовым и внебалансовым обязательствам на банки-контрагенты АО «Тау-Кен Самрук».
25. Рассмотрение вопроса об изменении наименования должностей и размера оплаты труда работников Службы внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук».
26. Рассмотрение Отчета о деятельности Службы внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук» за 2013 год.
27. Предварительная оценка деятельности Службы внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук» и ее руководителя за 2013 год.
28. Предварительное одобрение Долгосрочной стратегии развития корпоративной системы управления рисками Компании на 2014-2022 годы.
29. Предварительное одобрение Плана непрерывности деятельности АО «Тау-Кен Самрук».
30. Рассмотрение проекта Плана мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля АО «Тау-Кен Самрук» на 2014-2015 г.г.
31. Предварительное одобрение Политики по управлению риском мошенничества и хищения АО «Тау-Кен Самрук».
32. Рассмотрение и одобрение Правил управления рисками АО «Тау-Кен Самрук» (Корпоративный стандарт).
33. Рассмотрение и одобрение Матрицы рисков и контролей АО «Тау-Кен Самрук» на 2014 год.

34. Предварительное одобрение Долгосрочной стратегии развития корпоративной системы управления рисками Компании на 2014-2022 годы (повторно).
35. Рассмотрение отчета по рискам АО «Тау-Кен Самрук» за 2 квартал 2014 года.
36. Предварительное одобрение Политики управления рисками Акционерного Компании «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» в новой редакции.
37. Рассмотрение вопроса об обзоре промежуточной отдельной и консолидированной финансовой отчетности АО «Тау-Кен Самрук» за 1 полугодие 2014 года в рамках встречи с внешними аудиторами.
38. Рассмотрение кандидатур на вакантные должности Старшего аудитора и Аудитора Службы внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук».
39. Рассмотрение вопроса о целесообразности проведения внешней оценки деятельности Службы внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук» в 2014 году.
40. Предварительное одобрение Заявления о риск-аппетите и определение уровней толерантности к критическим рискам АО «Тау-Кен Самрук» на 2015 год.
41. Предварительное одобрение Регистра рисков и Карты рисков АО «Тау-Кен Самрук» на 2015 год.
42. Предварительное одобрение Плана мероприятий по управлению критическими (ключевыми) рисками АО «Тау-Кен Самрук» на 2015 год.
43. Предварительное одобрение дополнительных лимитов по балансовым и внебалансовым обязательствам на банки-контрагенты АО «Тау-Кен Самрук».
44. Предварительное одобрение дополнительных лимитов по балансовым и внебалансовым обязательствам на банки-контрагенты АО «Тау-Кен Самрук».
45. Рассмотрение и предварительное одобрение Отчета об исполнении Плана мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля АО «Тау-Кен Самрук» на 2014-2015 гг. за 3 квартал 2014 года.
46. Предварительное одобрение Отчета по рискам АО «Тау-Кен Самрук» за 3 квартал 2014 года.
47. Об утверждении Плана работы Комитета по аудиту Совета директоров акционерного общества «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» на 2015 год.

Комитет по назначениям и вознаграждениям

Роль. Комитет является консультативно-совещательным органом Совета директоров Компании по вопросам кадровой политики и политики мотивации, рассмотрения вопросов по назначениям и вознаграждениям, входящим в компетенцию Совета директоров Компании, а также осуществления контроля за исполнением таких решений, принятых Советом директоров Компании.

Комитет создан для рассмотрения и подготовки рекомендаций Совету директоров по вопросам привлечения квалифицированного менеджмента Компании, в том числе в Совет директоров, Правление и на иные должности в Компании, назначение которых осуществляется Советом директоров Компании, а также по вопросам вознаграждения членов Совета директоров, членов Правления, и иных работников Компании, назначение которых осуществляется Советом директоров Компании.

Статус, состав, порядок работы, компетенция и функции Комитета, процедура

созыва и проведения заседаний, оформления решений, а также права и ответственность членов Комитета определены Положением о Комитете по назначениям и вознаграждениям.

Состав. Решением Совета директоров Компании от 20.07.2011г. (протокол №2/11) были объединены Комитет по назначениям и Комитет по вознаграждениям Совета директоров Компании в Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Компании.

В соответствии с пунктами 11-15 Положения о Комитете по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Компании, утвержденного решением Совета директоров Компании от 11 апреля 2012г. (протокол №6/12) с изменениями от 28.03.13г. (протокол № 03/13), в состав Комитета входят как минимум три Директора, не менее двух трети которых должны составлять Независимые директора. Члены Комитета избираются большинством голосов членов Совета директоров. Председатель Правления не может быть членом Комитета. В случае необходимости в состав Комитета могут включаться эксперты, обладающие необходимыми профессиональными знаниями для работы в Комитете. Сроки полномочий членов Комитета совпадают со сроками их полномочий в качестве Директоров, однако могут ежегодно пересматриваться Советом директоров. Председатель Комитета избирается Советом директоров из числа Независимых директоров.

В соответствии с решением Совета директоров Компании от 25.04.2013г. (Протокол №04/13) был определен следующий состав Комитета по назначениям и вознаграждениям:

- Аргингазин Арман Ануарбекович, независимый директор, Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям;
- Арсланова Зарина Фуатовна, независимый директор, член Комитета по назначениям и вознаграждениям.

Решением Совета директоров Компании №07/14 от 28 мая 2014 года был определен следующий состав Комитета по назначениям и вознаграждениям:

- Аргингазин Арман Ануарбекович – Независимый директор, Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук»;
- Дутбаев Нартай Нуртаевич - Независимый директор, Член Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук»;
- Айнабеков Бауыржан Алпысбаевич - Главный эксперт Дирекции электроэнергетических и горно – металлургических активов АО «Самрук-Қазына», эксперт Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук».

В связи с досрочным прекращением полномочий Независимого директора Дутбаева Н.Н. (на основании решения Правления №49/14 от 31 октября 2014 года АО «Самрук-Қазына») решением Совета директоров Компании от 4 ноября 2014 года №11/14 досрочно были прекращены полномочия Дутбаева Н.Н. в качестве члена Комитета по назначениям и вознаграждениям, а также определен действующий состав Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук»:

- Аргингазин Арман Ануарбекович – Независимый директор, Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук»;
- Арсланова Зарина Фуатовна - Независимый директор, Член Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук»;
- Айнабеков Бауыржан Алпысбаевич - Главный эксперт Дирекции горно – металлургических активов и электроэнергетических АО «Самрук-Қазына», эксперт Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук».

Отчет о деятельности. Заседания Комитета по назначениям и вознаграждениям в отчетном периоде проводились в полном составе. За отчетный период Комитетом было проведено 8 очных заседаний.

Персональное участие членов Комитета в заседаниях, проводимых в отчетном периоде, выглядит следующим образом.

№	Дата проведения заседания	Аргингазин А.А.	Арсланова З.Ф.	Дутбаев Н.Н.*	Айнабеков Б.А.**
1.	26 февраля 2014 года	✓	✓	Не являлся Членом Комитета	Не являлся Экспертом Комитета
2.	31 марта 2014 года	✓	✓		
3.	28 апреля 2014 года	✓	✓		
4.	16 июля 2014 года	✓	Не являлась Членом Комитета	✓	-
5.	29 августа 2014 года	✓		✓	-
6.	04 ноября 2014 года	✓	✓	Не являлся Членом Комитета	-
7.	08 декабря 2014 года	✓	✓		-
8.	19 декабря 2014 года	✓	✓		-
	Итого	100%	75%	25%	0

*Дутбаев Н.Н. с 20 октября 2014 года досрочно прекращены полномочия Независимого директора Дутбаева Н.Н. (на основании решения Правления №49/14 от 31 октября 2014 года АО «Самрук-Қазына»).

**Айнабеков Б.А избран в состав Комитета по назначениям и вознаграждениям 28 мая 2014 года №07/14.

За отчетный период Комитетом было проведено 8 очных заседаний, на которых было рассмотрено и даны рекомендации по 22 вопросам, выносимым на рассмотрение Советом директоров Компании:

1. О рассмотрении Кадровой политики АО «Тау-Кен Самрук» на 2014-2022 годы.
2. Рассмотрение Отчета о деятельности Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» за 2013 год.
3. Оценка деятельности членов Правления АО «Тау-Кен Самрук» на основе выполнения КПД за 2013 год.
4. О рассмотрении ключевых показателей деятельности членов Правления АО «Тау-Кен Самрук» и их целевые значения на 2014 год.
5. Рассмотрение Положения о Службе внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук» в новой редакции.
6. Рассмотрение Руководства по организации внутреннего аудита в АО «Тау-Кен Самрук» в новой редакции.

7. Оценка деятельности членов Правления АО «Тау-Кен Самрук» на основе выполнения КПД за 2013 год(повторно).
8. Рассмотрение отчета о деятельности Корпоративного секретаря АО «Тау-Кен Самрук» за 1 квартал 2014 года.
9. Об утверждении ключевых показателей деятельности членов Правления АО «Тау-Кен Самрук» на 2014 год в новой редакции.
10. Рассмотрение отчета о деятельности Корпоративного секретаря АО «Тау-Кен Самрук» за 2 квартал 2014 года.
11. Рассмотрение вопроса об изменении размера должностного оклада Корпоративного секретаря АО «Тау-Кен Самрук».
12. Рассмотрение ключевых показателей деятельности Корпоративного секретаря АО «Тау-Кен Самрук» на 2014 год.
13. Об утверждении Правил оценки деятельности и вознаграждения руководящих и управленческих работников АО «Тау-Кен Самрук» в новой редакции.
14. Рассмотрение отчета по реализации программы в области планирования преемственности в АО «Тау-Кен Самрук» за 1-ое полугодие 2014 года.
15. О количественном составе Правления АО «Тау-Кен Самрук».
16. Рассмотрение кандидатур на вакантные должности Старшего аудитора и Аудитора Службы внутреннего аудита АО «Тау-Кен Самрук».
17. Рассмотрение Отчета о деятельности Корпоративного секретаря АО «Тау-Кен Самрук» за 3 квартал 2014 года.
18. Предварительное рассмотрение кандидатов на должность Независимого директора АО «Тау-Кен Самрук».
19. Об утверждении Положения о формировании и организации работы с кадровым резервом акционерного Компании «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук».
20. Об утверждении Плана работы Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров акционерного Компании «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» на 2015 год.
21. Рассмотрение Отчета о деятельности Корпоративного секретаря АО «Тау-Кен Самрук» за 4 квартал 2014 года.
22. Рассмотрение ключевых показателей деятельности и их целевых значений членов Правления АО «Тау-Кен Самрук» на 2015 год.

Комитет по стратегическому планированию и инвестициям

Роль. Комитет является консультативно-совещательным органом Совета директоров Компании, который создан в целях разработки и представления Совету директоров рекомендаций по вопросам стратегического развития Компании, в том числе стратегических целей и задач Компании, а также реализации инвестиционной деятельности и иным вопросам, входящим в компетенцию Комитета.

Статус, состав, порядок работы, компетенция и функции Комитета, процедура созыва и проведения заседаний, оформления решений, а также права и ответственность членов Комитета определены Положением о Комитете по стратегическому планированию и инвестициям.

Состав. В соответствии с решением Совета директоров Компании от 28.05.2014г. (протокол №07/14) был создан Комитет по стратегическому планированию и инвестициям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук», со следующим составом:

- Дутбаев Нартай Нуртаевич - Независимый директор, Председатель Комитета по стратегическому планированию и инвестициям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук»;
- Арсланова Зарина Фуатовна – Независимый директор, Член Комитета по стратегическому планированию и инвестициям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук»;
- Огай Алексей Владимирович – Заместитель главного директора по управлению активами АО «Самрук-Қазына», эксперт Комитета по стратегическому планированию и инвестициям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук».

В связи с досрочным прекращением полномочий Независимого директора Дутбаева Н.Н. (на основании решения Правления №49/14 от 31 октября 2014 года АО «Самрук-Қазына») решением Совета директоров Компании от 4 ноября 2014 года №11/14 досрочно были прекращены полномочия Дутбаева Н.Н. в качестве Председателя Комитета по стратегическому планированию и инвестициям.

Решением Совета директоров Компании №11/14 от 04 ноября 2014 года был определен действующий состав Комитета:

- Арсланова Зарина Фуатовна - Независимый директор, Председатель Комитета по стратегическому планированию и инвестициям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук»;
- Аргингазин Арман Ануарбекович – Независимый директор, Член Комитета по стратегическому планированию и инвестициям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук»;
- Огай Алексей Владимирович – Заместитель главного директора по управлению активами АО «Самрук-Қазына», эксперт Комитета по стратегическому планированию и инвестициям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук».

Отчет о деятельности. За отчетный период Комитетом по стратегическому планированию и инвестициям было проведено 4 очных заседаний. Персональное участие членов Комитета в заседаниях, проводимых в отчетном периоде, выглядит следующим образом.

№	Дата проведения заседания	Аргингазин А.А.*	Арсланова З.Ф.	Дутбаев Н.Н.**	Огай А.В.
1.	16 июля 2014 года	Не являлся членом Комитета	✓	✓	✓
2.	29 августа 2014 года		✓	✓	✓
3.	04 ноября 2014 года	✓	✓	Не является членом Комитета	✓
4.	19 декабря 2014 года	✓	✓		✓
	Итого	50%	100%	50%	100%

*Аргингазин А.А. избран в состав Комитета по стратегическому планированию и инвестициям 4 ноября 2014 года №11/14.

**Дутбаев Н.Н. с 20 октября 2014 года досрочно прекращены полномочия Независимого директора Дутбаева Н.Н. (на основании решения Правления №49/14 от 31 октября 2014 года АО «Самрук-Қазына»).

За отчетный период Комитетом было проведено 4 очных заседаний, на которых было рассмотрено и даны рекомендации по 12 вопросам, выносимым на рассмотрение Советом директоров Компании:

1. О рассмотрении Положения о Комитете по стратегическому планированию и инвестициям Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук».
2. Об одобрении Долгосрочного инвестиционного мастер-плана развития АО «Тау-Кен Самрук» до 2022 года и окончательных параметров реализации инвестиционных проектов АО «Тау-Кен Самрук».
3. Рассмотрение Отчета по мониторингу исполнения инвестиционной программы АО «Тау-Кен Самрук» за 1-е полугодие 2014 года.
4. Об одобрении реализации проекта «Внедрение технологии вакуумной дистилляции серебра на аффинажном заводе в г. Астане.
5. Рассмотрение Отчета по мониторингу исполнения инвестиционной программы АО «Тау-Кен Самрук» за 9 месяцев 2014 года.
6. О рассмотрении проекта Инновационно-технологической стратегии АО «Тау-Кен Самрук» на 2014-2022 годы.
7. Об утверждении Плана работы Комитета по стратегическому планированию и инвестициям Совета директоров акционерного Компании «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» на 2015 год.
8. Об одобрении индикативных условий реализации долей участия АО «Тау-Кен Самрук» в инвестиционных проектах, находящихся на этапе геологоразведочных работ.

Оценка деятельности Совета директоров

В Компании утверждено Положение об оценке деятельности Совета директоров.

В декабре 2014 года Советом директоров Компании принято решение о проведении оценки деятельности Совета директоров, Комитетов Совета директоров и членов Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» методом анкетирования.

Целью проведения оценки является определение степени эффективности и повышение эффективности, что позволит Совету директоров провести анализ и определить сильные и слабые стороны деятельности, внести необходимые коррективы в работу Совета директоров, скорректировать целевые направления деятельности.

На основании полученных результатов будет подготовлен соответствующий отчет и рассмотрен на заседании Совета директоров Компании.

Вознаграждения членов Совета директоров

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

Выплата вознаграждения Независимым директорам Компании осуществляется на основании Правил выплаты вознаграждения и компенсации расходов независимых директоров Компаний АО «Самрук-Қазына», утвержденных решением Правления АО «Самрук-Қазына» от 22.05.2009 года №55/09, с изменениями от 24.05.2012 года (протокол №23/12).

Согласно вышеуказанным Правилам, выплата вознаграждения Независимым директорам осуществляется при выполнении следующих условий:

- добросовестное выполнение полномочий члена Совета директоров, с использованием способов, которые в наибольшей степени отражают интересы Компании;
- руководство при принятии решений законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Компании;

- участие в заседаниях Совета директоров, за исключением болезни, отпуска, командировки.

Независимым директорам выплачиваются следующие вознаграждения:

- фиксированное вознаграждение;
- дополнительное вознаграждение за участие в очных заседаниях комитетов при Совете директоров.

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

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

Таким образом, вознаграждение получают только независимые директора. Условия и порядок выплаты вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров определяются решением Единственного акционера.

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

- годовое фиксированное вознаграждение за членство в совете директоров - 1 200 000 (один миллион двести тысяч) тенге, после удержания налогов и других обязательных отчислений (выплачивается один раз в полугодие соразмерно периоду работы в соответствующем полугодии календарного года, в течение месяца, следующего за отчетным периодом выплаты вознаграждения);
- дополнительное вознаграждение за участие в работе каждого очного заседания комитета Совета директоров – 75 000 (семьдесят пять тысяч) тенге (выплачивается в течение месяца, следующего за датой проведения очного заседания);
- компенсация затрат (проезд, проживание, суточные, телефонная связь в Республике Казахстан, услуги сканирования, ксерокопирования, факса, распечатки, печатания документов, доступа к сети интернет в Республики Казахстан), связанных с выездом на заседания Совета директоров, проводимые вне места постоянного жительства независимых директоров (в пределах норм возмещения командировочных расходов Председателю Правления Компании, предусмотренных внутренними документами Компании).

Члены Совета директоров Компании не получают иное вознаграждение или льготы, а так же отсутствуют верхние лимиты вознаграждения и не предусмотрены иные вознаграждения в виде акций АО «Тау-Кен Самрук».

При этом, в случае участия независимых директоров менее, чем в половине всех проведенных очных и заочных заседаний Совета директоров Компании в отчетном периоде, за исключением отсутствия на очных заседаниях по причине болезни, нахождения в отпуске, командировке, фиксированное вознаграждение не выплачивается.

Таким образом, в 2014 году Советом директоров были выполнены в полной мере цели, задачи и функциональные обязанности, установленные Кодексом корпоративного управления Компании, Положением о Совете директоров Компании, а также Планом работы Совета директоров на 2014 год.

15.3 Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита является органом Компании, организационно подчиненным и функционально подотчетным Совету директоров. Курирует деятельность Службы Комитет по аудиту Совета директоров.

Миссия Службы заключается в оказании необходимого содействия Совету директоров и Правлению в выполнении их обязанностей по достижению стратегических целей Компании.

Основной целью деятельности Службы является предоставление Совету директоров независимых и объективных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления в Компании.

При разработке Годового аудиторского плана, Служба использует риск-ориентированный подход. Аудиторские проверки осуществляются на основании Годового аудиторского плана, одобренного Комитетом по аудиту и утвержденного Советом директоров Компании.

Руководствуясь основными целями и задачами, поставленными Советом директоров Компании перед Службой, в 2014 году проведены оценки корпоративных систем внутреннего контроля и управления рисками, а также начата диагностика корпоративного управления Компании. По результатам проведенных аудиторских проверок Службой представлены рекомендации, направленные на совершенствование указанных корпоративных систем.

На ежеквартальной основе проводился мониторинг исполнения рекомендаций, выданных как Службой, так и внешним аудитором.

В целях координации деятельности для обеспечения надлежащего охвата и минимизации двойной работы Службой представлена информация о системе внутреннего контроля Компании внешнему аудитору.

В рамках управления ресурсами в отчетном периоде увеличена численность Службы, пересмотрены наименования должностей и уровни оплаты труда работников, обеспечена комплектация Службы.

Для обеспечения непрерывного профессионального развития, постоянного совершенствования своих знаний, навыков и компетенций в отчетном периоде обеспечено участие сотрудников Службы в обучающих мероприятиях.

В отчетном периоде проводилась системная работа по внедрению и совершенствованию внутренних нормативных документов, регламентирующих деятельность Службы. Пересмотрены Положение о Службе внутреннего аудита и Руководство по организации внутреннего аудита Компании, разработана Политика уведомления о предполагаемых нарушениях в Компании.

В 2014 году Комитетом по аудиту и Советом директоров Компании проведена внутренняя оценка эффективности деятельности Службы.

15.4 Правление

Правление, являясь коллегиальным исполнительным органом Компании, выполняет решения Единственного акционера и Совета директоров, подотчетно Совету директоров и несет ответственность перед ним за выполнение возложенных обязанностей.

Права и обязанности членов Правления определяются Уставом, Положением о Правлении, трудовым договором.

Согласно пункту 108 Устава Компании Правление состоит не менее чем из 3 (трех) человек.

Решением Совета Директоров Компании от 4 ноября 2014 года (протокол № 11/14) определен состав Правления Компании из шести человек.

Виду имеющейся вакансии – заместителя Председателя Правления по развитию бизнеса, в настоящее время состав Правления Компании состоит из пяти членов Правления, которые приведены согласно нижеуказанной информации.

Состав Правления

№	Ф.И.О.	Должность
1	Турмагамбетов Мажит Абдыкаликович	Председатель Правления, Член Совета директоров АО "Тау-Кен Самрук"
2	Избасханов Кылышбек Сатылганович	Заместитель Председателя Правления по производственной деятельности АО "Тау-Кен Самрук"
3	Бигожин Талгат Жанболатович	Заместитель Председателя Правления по финансам и мониторингу АО "Тау-Кен Самрук"
4	Ижанов Айбек Балдаевич	Управляющий директор по геологии и недропользованию АО "Тау-Кен Самрук"
5	Карим Дамир Амангельдыулы	Управляющий директор по финансам АО "Тау-Кен Самрук"

Сведения о членах Правления

Турмагамбетов Мажит Абдыкаликович

Председатель Правления, Член Совета директоров

Круг вопросов, за которые отвечает в компании: осуществляет общее руководство деятельностью АО «Тау-Кен Самрук».

Дата первого избрания в СД, дата текущего избрания в СД: Решение Правления АО "Самрук-Қазына" от 31 января 2012 года, протокол №08/12.

Гражданство: Республика Казахстан

Дата рождения: 1 февраля 1961 года

Образование: Окончил Московское высшее техническое училище им. Н.Э. Баумана (1984 год), по специальности - «Инженер-механик».

Опыт работы: С 1984 года – мастер, заместитель начальника цеха машиностроительного завода

им. С.М. Кирова г. АлмаАта. С 1989 года – заместитель директора МП «Дамис».

С 1991 года – заместитель управляющего делами АО «Казахская центральная биржа недвижимости». С 1992 года – генеральный директор «Дамис93». С 1996 года – заместитель генерального директора СП «Ювелирная корпорация «Алмаз».

С 1997 года – заместитель директора Департамента промышленности Министерства экономики и торговли РК. С 1998 года – заместитель председателя, председатель Комитета по государственному контролю над производством и оборотом алкогольной продукции МФ РК, МЭИТ РК, МГД РК.



С 2001 года – вице-министр природных ресурсов и охраны окружающей среды РК. С 2003 года – заместитель председателя правления АО «Инновационный фонд». С 2004 года – председатель правления АО «АстанаЭнергоСервис». С 2006 года – руководящие должности в коммерческих структурах. С 2008 года – директор ТОО «Региональный инвестиционный центр «Максимум» (Южно-Казахстанская область). С 2008 года – заместитель акима Южно-Казахстанской области. С марта 2009 года – вице-министр охраны окружающей среды РК.

С января 2012 года по настоящее время – председатель правления АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук».

Награжден медалями: «Қазақстан Конституциясына 10 жыл» (2005 год), «Астананың 10 жылдығы» (2008 год), «Қазақстан Республикасы тәуелсіздігіне 20 жыл» (2011 год), Орденом «Құрмет» (2014 год).

Работа и членство в СД других организаций: член Совета директоров АО «НАК «Казатомпром», ТОО «Kazcinc Holdings».

Акциями Компании, поставщиков, конкурентов и аффилированных компаний не владеет.

Избасханов Кылышбек Сатылганович

Заместитель Председателя Правления по производственной деятельности.

Круг вопросов, за которые отвечает в Компании: обеспечивает формирование и реализацию политики по инновационно-технологическому развитию.

Гражданство: Республика Казахстан

Дата рождения: 26 октября 1952 года

Образование: Окончил Казахский политехнический институт им. В.И. Ленина (1975), по специальности «Инженер-металлург».



С 1975 года - обжигальщик Усть-Каменогорского свинцово-цинкового комбината. С 1976 года - прошел путь от плавильщика до начальника плавильного цеха Чимкентского свинцового завода. С 1985 года - директор Чимкентского свинцового завода.

С 1991года - председатель Государственного комитета РК по государственному имуществу. С 1993 года - президент Государственной холдинговой компании.

С 1996 года - заместитель акима Южно-Казахстанской области. С 1997 года - аким г.Шымкент Южно-Казахстанской области.

С 1999 года - директор Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и поддержке малого бизнеса по Южно-Казахстанской области.

С 2000 года - заместитель акима Южно-Казахстанской области. В 2002 года - исполнительный директор АО «НК «Казахстан темир жолы».

С 2006 года - вице-президент АО «НК «Казахстан инжиниринг», с 2009 года – директор Дирекции по управлению промышленными активами АО «ФНБ «Самрук-Қазына».

С 2009 года - управляющий директор АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» по производству и инжинирингу.

Награжден Орденом «Құрмет» (2006 год), «Парасат» (2012 год), Нагрудным знаком РК «Құрметті машина жасаушы», «Почетный Metallург СССР».

Работа и членство в СД других организаций: нет

Акциями Компании, поставщиков, конкурентов и аффилированных компаний не владеет.

Бигожин Талгат Жанболатович

Заместитель Председателя Правления по финансам и мониторингу.

Круг вопросов, за которые отвечает в Компании: обеспечивает формирование и реализацию инвестиционной политики Компании.

Гражданство: Республика Казахстан

Дата рождения: 16 августа 1974 года

Образование: Окончил Карагандинский государственный университет (1996 год), по специальности «Финансы и кредит».



Опыт работы: С 1991 года по 1995 год – работал в Налоговой инспекции по Тоқырауынскому району Карагандинской области. С 1995 года по 2000 год – занимал различные должности в Балхашском отделении АБ «Цветметбанк», в Балхашском филиале Народного банка, в АО «Казахалтын», в АО «ЦГХК», в АО «Прогресс».

С 2000 года по 2001 год начальник планово-финансового отдела, начальник управления розничного бизнеса Акмолинского областного филиала ОАО «Народный банк Казахстана». С 2001 года по 2002 год – работал в ЗАО «Банк Развития Казахстана». С 2003 - финансовый директор ЗАО «Корпорация «Golden Grain Group», ТОО «Агро-М-холдинг».

С 2004 года - советник председателя правления, заместитель председателя правления по финансам, снабжению и общему обеспечению АО «Астанаэнергосервис». С 2006 года - советник директора ТОО «Астанаэнергосбыт». С 2008 года по 2012 год - занимал руководящие позиции в АО «Банк Развития Казахстана», в АО «Торговый дом «КазМунайГаз», в АО «Казэросервис», в РГП «Казгидромет», в ТОО «Астанаэнергоконтракт», в АО «НК «Продкорпорация».

С 2012 года - заместитель председателя правления АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» по финансам и мониторингу.

Награжден медалью «Ерен еңбегі үшін» (2012 год).

Работа и членство в СД других организаций: нет

Акциями Компании, поставщиков, конкурентов и аффилированных компаний не владеет.

Ижанов Айбек Балдаевич

Управляющий директор по геологии и недропользованию.

Круг вопросов, за которые отвечает в Компании: организация деятельности Компании по формированию и реализации политики в области геологии, недропользования.

Гражданство: Республика Казахстан

Дата рождения: 8 августа 1976 года

Образование: окончил Казахский Национальный Технический Университет имени К.И. Сатпаева по специальности «Технология и техника разведки месторождений полезных ископаемых» (1998), квалификация Горный инженер.



Международная Академия бизнеса, Магистр делового администрирования по специальности Менеджмент (2011).

Опыт работы: с 1999 по 2001 гг. – буровой мастер, начальник транспортно-бурового цеха АО «Центргеолсъемка», г. Караганда.

2001 – 2002 гг. – менеджер по запасным частям, заместитель начальника отдела материально-технического снабжения АО «Жайремский ГОК», Карагандинская область.

2002 – 2007 гг. - главный специалист, начальник отдела Департамента недропользования Министерства энергетики и минеральных ресурсов РК.

2007 - 2009 гг. - директор Департамента недропользования АО "НК "СПК "Сарыарка", г. Астана.

2009 – 2013 гг. – директор департамента недропользования, управляющий директор – главный геолог, управляющий директор по геологии и недропользованию АО «Тау-Кен Самрук», с ноября 2014 года – в составе Правления АО «Тау-Кен Самрук» Управляющий директор по геологии и недропользованию.

Работа и членство в СД других организаций: нет

Акциями Компании, поставщиков, конкурентов и аффилированных компаний не владеет.

Карим Дамир Амангельдыулы

Управляющий директор по финансам.

Круг вопросов, за которые отвечает в Компании: обеспечивает организацию деятельности по формированию и реализации бюджетной и казначейской политик, политики в области бухгалтерского учета и отчетности, а также информационно-организационному обеспечению.

Гражданство: Республика Казахстан.

Дата рождения: 20 ноября 1972 года.

Образование: окончил Карагандинский государственный технический университет по специальности «Экономика и управление в отраслях горной промышленности и геологоразведки», с квалификацией – горный инженер-экономист (1997), Казахскую государственную юридическую академию по специальности: «Юриспруденция», с квалификацией – юрист (2001),



Карагандинский государственный технический университет по специальности «Геология и разведка месторождений полезных ископаемых» с академической степенью – бакалавр техники и технологий (2015).

Опыт работы: с 1997 по 2001 гг. – экономист АО «Алаш» в г. Караганда.

2002 – 2004 гг. - ведущий экономист по планированию и анализу УГГР АЗФ АО «ТНК «Казхром».

2004 – 2008 гг. - начальник планово-экономического бюро, начальник отдела бюджетного планирования РУ «Казмарганец» АО «ТНК «Казхром» ENRC.

2008 – 2009 гг. – главный менеджер АО «ФНБ «Самрук-Қазына».

2009 – 2014 гг. - директор Департамента бюджетного планирования и казначейства, управляющий директор по финансам АО «Тау-Кен Самрук», с ноября 2014 года – в составе Правления АО «Тау-Кен Самрук» Управляющий директор по финансам – Член Правления.

Награжден Почетной Грамотой Президента Республики Казахстан (2014 год).

Работа и членство в СД других организаций: Член Совета директоров ТОО «KazzincHoldings».

Акциями Компании, поставщиков, конкурентов и аффилированных компаний не владеет.

Отчет о деятельности Правления

В 2014 году проведено 204 заседаний Правления, на которых приняты решения по 483-м вопросам, из которых 149 направлены на рассмотрение и принятие решений Советом директоров Компании, 9 - на Инвестиционно-инновационный комитет АО «Самрук-Қазына», 2- на рассмотрение Единственным акционером.

Комитеты Правления

В течение года работали созданные при Правлении консультационно-рекомендательные органы — Бюджетный Комитет, Комитет по кадровой политике, Инвестиционно-инновационный совет и Научно-технический совет.

Бюджетный комитет

Роль. Постоянно действующий консультативно-совещательный орган, координирующий бюджетный процесс Компании.

В своей деятельности Бюджетный комитет руководствуется законодательством Республики Казахстан, Уставом Компании, решениями Единственного акционера, Совета директоров, Правления Компании, Положением о Бюджетном комитете, а также внутренними документами Компании.

Отчет о деятельности. В 2014 году проведено 9 заседаний. В числе основных рассмотренных вопросов: корректировка Плана развития Компании на 2014 – 2018 годы; рассмотрение отчетов об исполнении Плана развития Компании в разрезе отчетных периодов; рассмотрение отчетов об исполнении бюджета Компании, а также дочерних предприятий в разрезе отчетных периодов.

Научно-технический совет

Роль. Постоянно действующий консультативный и совещательный орган, созданный в целях научно-методического, информационно-аналитического и экспертного обеспечения деятельности Компании.

В своей деятельности Научно-технический совет руководствуется законодательством Республики Казахстан, Уставом Компании, Положением о Научно-техническом совете, а также иными внутренними актами Компании.

По вопросам своей компетенции НТС принимает решения, которые носят рекомендательный характер.

Отчет о деятельности. За отчетный период проведены 3 заседания, рассмотрены 8 вопросов, по которым приняты 14 решений, в частности, рассмотрен проект оценочных работ по геолого-экономической переоценки полиметаллических руд месторождения Алайгыр, инновационные проекты ТОО «Тау-Кен Алтын» вакуумной дистилляции серебра при аффинаже золота и повышению эффективности производства (монтаж оборудования штамповочной линии).

Обсуждены предложенные технологии промышленной разработки полиметаллических руд месторождения Шалкия подземным способом, обогащения полиметаллических руд месторождения Алайгыр.

Инвестиционно-инновационный совет

Роль. Постоянно действующий коллегиальный консультативно-совещательный орган при Правлении Компании, созданный в целях выработки рекомендаций в рамках принятия решений по инвестиционной и инновационной деятельности Компании.

Совет в своей деятельности руководствуется законодательством Республики Казахстан, решениями Единственного акционера Компании, Уставом Компании, Положением об инвестиционно-инновационном совете, а также внутренними документами Компании.

Отчет о деятельности. В 2014 году проведено 59 заседаний. В числе основных рассмотренных вопросов: одобрение покупки 93% доли участия в уставном капитале ТОО «Масальский ГОК», а также одобрение финансирования проектов Шалкия, Силициум, Шокпар-Гагаринское, Спасская меднорудная зона и внедрение вакуумной дистилляции серебра на аффинажном заводе.

Комитет по Кадровой политике

Роль. Постоянно действующий консультативно-совещательный орган, осуществляющий деятельность по вопросам управления персоналом, выполняет решения Правления и подотчетно Правлению, несет ответственность перед ним за выполнение возложенных обязанностей.

Права и обязанности членов Комитета по Кадровой политике определяются Положением о Комитете по Кадровой политике.

Отчет о деятельности. В 2014 году проведено 13 заседаний, в числе рассмотренных вопросов: Кадровая политика на 2014-2022 годы, Карты целей работников на 2014 год, оценка деятельности, премирование и поощрения работников, вопросы трудовой и исполнительской дисциплины и др.

Оценка деятельности членов Правления

Процедура оценки эффективности деятельности членов Правления Компании состоит из следующих этапов:

- определение мотивационных ключевых показателей деятельности (КПД), постановка целевых значений;
- утверждение/корректировка мотивационных КПД;
- мониторинг результативности;

- расчет и утверждение фактической результативности.

Мотивационные КПД разрабатываются в виде карты КПД путем каскадирования стратегических целей Компании (План мероприятий по реализации ожиданий Единственного акционера, План развития Компании, действующая Стратегия развития Компании и т.д.) в конкретные показатели. Карты КПД для членов Правления разрабатываются Комитетом по назначениям и вознаграждениям Совета директоров и утверждаются Советом директоров Компании.

Вознаграждения членов Правления

Политика вознаграждения членов Правления Компании реализуется в соответствии с Правилами оценки деятельности и вознаграждения руководящих и управленческих работников АО «Тау-Кен Самрук», разработанными в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Политикой оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников Компаний АО «Самрук-Қазына». Правилами определены условия и порядок оценки деятельности и выплаты вознаграждения руководящим и управленческим работникам Компании.

Основным условием выплаты вознаграждения по итогам работы за год является выполнение утвержденных в установленном порядке КПД, рассчитанных с учетом запланированной суммы для выплаты вознаграждения. Право на получение вознаграждения по итогам работы за год имеют работники, фактически отработавшие в отчетном периоде не менее 5 (пять) месяцев, по итогам выполнения, утвержденных КПД за отчетный год. Предельные размеры вознаграждения по итогам работы за год руководящих работников не могут превышать 3-кратной годовой суммы заработной платы (должностного оклада) работника.

15.5 Управление рисками

Система управления рисками

В процессе осуществления своей деятельности Компания сталкивается с различными рисками, которые в той или иной степени влияют на достижение запланированных показателей и целей, эффективность принимаемых решений и результативность деятельности в целом.

Таким образом, Компания осознает важность управления рисками, как ключевым компонентом системы корпоративного управления, 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 Компании осуществляется в рамках исполнения рекомендаций АО «Самрук-Қазына», 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.

Наличие эффективной системы управления рисками является основополагающим элементом деятельности и стратегии развития Компании. Точное и своевременное выявление, оценка, мониторинг и реагирование на риски позволяют эффективно принимать решения на всех уровнях управления и обеспечивать достижение стратегических целей и ключевых показателей деятельности Компании.

Основной целью КСУР Компании является достижение баланса между

максимальным использованием возможностей для получения выгоды и предотвращения потерь в целях защиты интересов Единственного акционера и Группы Компании, а также обеспечение адекватного возврата на собственный капитал Единственного акционера и увеличение капитализации Компании. Данный процесс является важной составляющей управленческого процесса и неотъемлемой частью развитой системы корпоративного управления.

Принципы системы управления рисками

В соответствии с Политикой управления рисками Компании, основными принципами процесса управления рисками являются:

- целостность – рассмотрение элементов совокупного риска группы Компании;
- открытость – запрет на рассмотрение системы управления рисками как автономной или обособленной;
- структурность – комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;
- информированность – управление рисками сопровождается наличием объективной, достоверной и актуальной информации;
- непрерывность – процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;
- цикличность – процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов;
- эффективность – процесс управления рисками должен быть результативным (обеспечение достижения целей) и экономичным (оптимальное использование ресурсов).

Подходы системы управления рисками

Для достижения поставленных целей и соответствия установленным принципам, Компания придерживается следующих подходов процесса управления рисками:

- уменьшение и контролирование рисков - воздействие на риск путем использования предупредительных мероприятий и планирования действий в случае реализации риска, что включает изменение степени вероятности реализации риска в сторону уменьшения и изменение причин возникновения или последствий от реализации риска в целях снижения уровня возможных потерь;
- удержание/принятие риска, подразумевающее, что его уровень допустим для Компании, и Компания принимает возможность его проявления, также возможно принятие остаточного риска после применения мероприятий по его минимизации;
- финансирование рисков - передача/разделение риска или частичная передача риска другой стороне, включая использование различных механизмов (заключение контрактов, страховых соглашений, определение структуры), позволяющих разделить ответственности и обязательств;
- уход (уклонение) от риска/избежание риска путем принятия решения против продолжения или принятия действия, которое является источником возникновения риска;
- последующее воздействие – стратегия, предусматривающая воздействие на последствия реализации рискового события. Данная стратегия применяется в

отношении рисков, характеризующихся низким уровнем управляемости и/или низкой вероятностью реализации. Для таких рисков разрабатываются планы чрезвычайных мероприятий и планы по обеспечению непрерывности бизнеса.

Процесс управления рисками в Компании проводится в соответствии с утвержденными Советом директоров внутренними документами по управлению рисками. Политика управления рисками определяет структуру управления рисками, основные компоненты процесса управления рисками, обеспечивает систематический и последовательный подход при осуществлении процесса управления рисками в Компании и его дочерних организациях.

Информация о системе внутреннего контроля

Деятельность Компании в рамках системы внутреннего контроля осуществляется в соответствии с Положением о системе внутреннего контроля Компании. Положение определяет понятие, цели и задачи системы внутреннего контроля, принципы ее функционирования, ключевые области и основные компоненты системы внутреннего контроля, процедуры внутреннего контроля при осуществлении деятельности Компании, компетенцию и ответственность субъектов внутреннего контроля по исполнению процедур внутреннего контроля и оценке системы внутреннего контроля в Компании.

Положение также определяет ответственность Компании за оказание методической и практической помощи по организации системы внутреннего контроля, а также за осуществление мониторинга эффективности системы внутреннего контроля в ДЗО Компании.

15.6 Урегулирование конфликта интересов

Политика по урегулированию конфликтов интересов, утвержденная решением Совета директоров Компании от 4 марта 2013 года (протокол № 2/13), определяет общие принципы регулирования конфликтов интересов и регулирует деятельность структурных подразделений Компании при совершении сделок и иной деятельности, затрагивающей область регулирования конфликта интересов.

Все должностные лица и работники Компании в своей деятельности руководствуются принципом верховенства интересов Компании.

Все сделки, в которых имеется заинтересованность, могут быть осуществлены только при наличии:

- положительного решения Совета директоров либо Единственного акционера, в случае, если члены Совета директоров являются заинтересованными лицами или невозможности принятия решения ввиду отсутствия необходимого для принятия решения количества голосов;
- положительного решения Правления, в случаях, установленных Правилами заключения сделок между организациями, входящих в группу компаний АО «Самрук-Қазына».

Политика определяет ситуации конфликта интересов, процедуры по урегулированию конфликта интересов, общие требования к заключению сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, порядок ведения списка аффилированных лиц и другое.

Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность

В соответствии с Планом закупок Компании было одобрено заключение 14 сделок в 2014 году, в совершении которых имеется заинтересованность, с организациями, входящими в группу компаний АО «Самрук-Қазына», решение по которым принимается Правлением Компании.

Данные сделки направлены на закупку товаров, работ и услуг:

№ п/п	Наименование договора	Номер и дата заключения договора	Сторона сделки	Цена сделки (тенге, с учетом НДС)	Реквизиты решения об утверждении сделки Правлением Компании
1	Договор о закупках услуг аренды офисных помещений и обслуживанию здания	№ 2 от 06.01.2014 г.	ТОО «КазМунайГаз-Сервис»	116 977 875,84	№74-13 от 30.12.2013г.
2	Договор о закупках услуг по аренде парковочных мест в автомобильном паркинге	№ 3 от 06.01.2014 г.	ТОО «КазМунайГаз-Сервис»	806 400	№74-13 от 30.12.2013г
3	Договор о закупках услуги предоставления доступа в Интернет и услуги телефонной связи	№ 4 от 06.01.2014 г.	АО «Казахтелеком»	8 249 812	№74-13 от 30.12.2013г
4	Договор на оказание услуг по предоставлению права пользования Информационной системой электронных закупок АО «ФНБ «Самрук-Қазына»	№ 7 от 06.01.2014 г.	ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	616 000	№74-13 от 30.12.2013г
5	Договор на оказание услуг по актуализации Единого номенклатурного справочника товаров, работ и услуг	№ 8 от 06.01.2014 г.	ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	56 000	№74-13 от 30.12.2013г
6	Договор на оказание услуг по техническому сопровождению Карты мониторинга местного содержания	№ 9 от 06.01.2014 г.	ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	784 000	№74-13 от 30.12.2013г
7	Договор по исследованию вовлеченности административно-управленческого персонала АО «Тау-Кен Самрук»	№ 17 от 20.01.2014 г.	ЧУ «Корпоративный университет «Самрук-Қазына»	466 790	№74-13 от 30.12.2013г

№ п/п	Наименование договора	Номер и дата заключения договора	Сторона сделки	Цена сделки (тенге, с учетом НДС)	Реквизиты решения об утверждении сделки Правлением Компании
8	Договор о закупках услуги по аренде телевизионного и телекоммуникационного оборудования (предоставления услуги телевидения)	№ 19 от 23.01.2014 г.	ГЦТ «Астанателеком» филиал АО «Казахтелеком»	18 000	№74-13 от 30.12.2013г
9	Договор о закупках услуг полиграфических	№ 20 от 23.01.2014 г.	ТОО «ЭЛЕКТРО НПОСТ.KZ»	3 000 000	№74-13 от 30.12.2013г
10	Договор о закупке услуг по приобретению периодических печатных изданий путем подписки	№ 22 от 24.01.2014 г.	АО «Казпочта»	602 447,89	№74-13 от 30.12.2013г
11	Договор на оказание услуг экспресс-почты	№ 23 от 27.01.2014 г.	АО «Казпочта» - «EMS-Kazpost»	2 459 520	№74-13 от 30.12.2013г
12	Договор на участие в Конференции	№ 40 от 26.03.2014 г.	ЧУ «Корпоративный университет «Самрук-Қазына»	196 000	№74-13 от 30.12.2013г
13	Договор на оказание услуг по организации семинара	№ 47 от 07.04.2014 г.	ЧУ «Корпоративный университет «Самрук-Қазына»	331 652	№74-13 от 30.12.2013г
14	Договор о закупках услуги аренды (эксплуатации) спортивного зала	№ 52 от 14.04.2014 года	ТОО «Казатомпром-Демеу»	1 453 491	Протокол № 55-14 от 26.09.2014 г

Кроме того, Компанией было заключено 6 сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, с дочерними организациями Компании:

№ п/п	Наименование договора	Номер и дата заключения договора	Сторона сделки	Сумма договора (тенге, с учетом НДС)	Реквизиты решения об утверждении и сделки Правлением Компании
1	Договор возмездного займа	№ 15 от 11.03.2014 г.	ТОО «Тау-Кен Алтын»	1 500 000 000	Протокол №14-14 от 11.03.2014г
2	Договор возмездного займа	№ 51 от 28.07.2014 года, дополнительно е соглашение № 1 от 29.12.2014г.	АО «ШалкияЦ инк ЛТД»	12 000 000 000	Протокол №44-14 от 24.07.2014 г Протокол № 75-14 от 23.12.2014 г
3	Договор возмездного займа	№ 60 от 05.09.2014 года	ТОО «Шокпар-Гагаринское»	437 293 000	Протокол № 53-14 от 05.09.2014 г
4	Договор о реализации автотранспорта	№ 65 от 29.09.2014 года	АО «ШалкияЦ инк ЛТД»	37 925 767	Протокол № 55-14 от 26.09.2014 г
5	Договор возмездного займа	№ 64 от 18.09.2014 года, дополнительные соглашения № 1 от 14.10.2014г., № 2 от 19.11.2014г. № 3 от 29.12.2014г.	ТОО «Тау-Кен Алтын»	3 350 000 000 10 350 000 000 11 550 000 000	Протокол № 54-14 от 16.09.2014 г., Протокол № 57-14 от 13.10.2014 г., Протокол № 66-14 от 18.11.2014 г. Протокол № 75-14 от 29.12.2014 г.
6	Договор возмездного займа	№ 71 от 19.11.2014 года	ТОО «Тау-Кен Темір»	1 219 400 000	Протокол № 66-14 от 18.11.2014 г

Решением Совета директоров Компании от 29 августа (протокол №10/14), одобрено заключение сделки, в совершении которой АО «Тау-Кен Самрук» имеется заинтересованность, с аффилированными организациями - Рамочное арбитражное соглашение (Соглашение о подсудности) с Pasar Holdings Incorporated AG, Kazastur Zing AG, ТОО «Best Invest», ТОО «Center Investment», ТОО «Казцинк», ТОО «Kazzinc Holdings», ТОО «Logic Business», ТОО «Logic Invest Capital», ТОО «Инвестиционный дом «Дана».

Сведения в отношении операций со связанными сторонами

В соответствии с МСФО 24 Связанная сторона — это частное лицо или предприятие, связанное с предприятием, составляющим свою финансовую отчетность.

Связанные стороны Компании включают ключевой руководящий персонал группы АО «Тау-Кен Самрук», а также организации, в которых значительная доля принадлежит, прямо или косвенно, Правительству РК и АО «Самрук-Қазына».

Сведения об операциях со связанными сторонами, характер взаимоотношений, суммы (объем) операций, и др. приведено в Консолидированной финансовой отчетности Компании за 2014 год.

Развитие местного (казахстанского) содержания и информация о закупках

В 2014 году доля местного (казахстанского) содержания в закупках Компании составила: по товарам – 22% (при плане – 16%); по услугам – 92% (при плане – 85%); по работам – 94%.

Суммарная экономия по проведенным закупкам в информационной системе электронных закупок (признанных состоявшимися) составила 14%.

15.7 Деловая этика и механизмы, направленные на обеспечение соблюдения деловой этики

В Компании имеется Кодекс деловой этики, разработанный в соответствии с положениями законодательства Республики Казахстан, с учетом требований Международной Организации Труда, Устава, Кодекса корпоративного управления и иных внутренних документов Компании и представляет собой свод правил и принципов, которыми руководствуются все работники Компании.

Целью Кодекса деловой этики является развитие корпоративной культуры в Компании и построение эффективного взаимодействия с заинтересованными лицами путем применения практики делового поведения. Должностные лица и работники Компании обязаны строго придерживаться требований Кодекса деловой этики и сообщать о любых нарушениях требований Кодекса. Должностные лица Компании для достижения стратегических целей Компании принимают деловые решения с учетом основополагающих ценностей и принципов деловой этики, и несут полную ответственность за реализацию задач, поставленных перед ними. Соответствующие работники Компании согласно компетенции обязаны реагировать на проблемы, связанные с нарушением требований деловой этики, посредством:

- принятия своевременных мер по исправлению ситуации и устранению недостатков;
- принятия/предложения действенных мер дисциплинарного характера в установленном законодательством порядке;
- проведения консультаций с соответствующими структурными подразделениями/органами Компании с предоставлением им необходимых сведений.

Данные действия должны быть оформлены в соответствии с внутренними порядками Компании: заполнение утвержденных форм отчетности и ведение учетных записей.

Компания поощряет работников, готовых к открытому обсуждению Кодекса, и положительно относится к любым конструктивным предложениям по его совершенствованию.

По вопросам касательно требований Кодекса и/или возникшим в ходе работы этическим вопросам, а также по фактам нарушений требований Кодекса,

коррупционных и других противоправных действий должностные лица и работники Компании, а также деловые партнеры и заинтересованные лица вправе обращаться:

- к непосредственному руководителю, к Омбудсмену, либо в Службу внутреннего аудита, в Службу корпоративного секретаря (факты нарушения принципов деловой этики и правил поведения должностными лицами рассматриваются Советом директоров Компании);
- в случае выявления обстоятельств нарушения работниками Компании утвержденных требований деловой этики, материалы для принятия решения направляются на рассмотрение Комитета по кадровой политике Компании.

Результаты рассмотрения и принятые решения сообщаются обратившемуся лицу в течение трех рабочих дней со дня принятия решения Комитетом по кадровой политике Компании. Комитет по кадровой политике Компании гарантирует конфиденциальность рассмотрения сведений о нарушении требований Кодекса.

Каждый работник отвечает за соблюдение этических норм в рамках своего поведения. Соблюдение норм Кодекса является обязательным для всех должностных лиц и работников Компании. Нарушение норм Кодекса влечет дисциплинарную ответственность в установленном порядке.

Руководители структурных подразделений, Управляющие директора ответственны перед Правлением Компании за внедрение Кодекса, за понимание его норм всеми работниками соответствующих подразделений.

Заинтересованные лица имеют право через Корпоративного секретаря сообщать Совету директоров о незаконных и неэтичных действиях Правления и их права не должны ущемляться в случае такого сообщения.

Совет директоров периодически пересматривает и совершенствует положения Кодекса, анализирует, в какой мере они реализуются на практике, а также, при необходимости, вносит в него изменения и/или дополнения.

В Компании функционирует корпоративный сайт: www.tks.kz, «Телефон доверия» +7 (7172) 55-93-30.

16. Корпоративная социальная ответственность

Принципы корпоративной социальной ответственности

Для Компании важны не только результаты, но и способы их достижения. Ключевым принципом корпоративной социальной политики Компании является принцип социальной ответственности, который предполагает, что Компания:

- формирует свою стратегию с учетом интересов гражданского общества в целом;
- соблюдает законодательство;
- следует общепринятым морально-этическим нормам;
- уважает права человека;
- стремится обеспечить в своей деятельности баланс интересов заинтересованных сторон - акционеров, работников, партнеров, потребителей, других социальных групп, которые так или иначе связаны с деятельностью Компании;
- учитывает интересы будущих поколений, стремясь к максимально бережному использованию природных ресурсов и к улучшению условий жизни населения;
- последовательно работает над обеспечением безопасности и сохранения здоровья работников Компании.

Следование принципу социальной ответственности обеспечивает устойчивое развитие бизнеса на долгосрочную перспективу, снижает социальные, политические, экологические и репутационные риски. Социальная политика Компании базируется также на следующих принципах:

- стратегическая и экономическая обоснованность - решение вопросов социального характера должно быть согласовано со стратегическими приоритетами Компании, рассматриваться в контексте повышения ее конкурентоспособности и обеспечиваться финансовыми результатами деятельности Компании;
- системность - решение социальных вопросов интегрировано в систему управления Компанией на стратегическом уровне и системы управления текущей деятельностью, в том числе в систему принятия инвестиционных решений, систему управления рисками;
- адресность и гибкость - учет реальных потребностей заинтересованных сторон, дифференцированный подход в зависимости от конкретных условий;
- активность – Компания стремится активно продвигать современные подходы к решению социальных задач в регулярном диалоге с государственными органами, профессиональными союзами, общественными организациями;
- эффективность – Компания стремится использовать современные технологии социального менеджмента с учетом лучшей мировой и казахстанской практики;
- справедливость - объективная оценка профессиональных качеств, вознаграждение добросовестного и результативного труда, существенного вклада в реализацию стратегии развития Компании;
- честность - Компания не дает обещаний, которые не может выполнить;
- сотрудничество - Компания стремится к объединению усилий всех заинтересованных сторон в работе над решением социальных задач, сотрудничая с государственными органами, профессиональными союзами, общественными организациями;
- прозрачность - цели социальной политики Компании, система управления ее реализацией и достигнутые результаты освещаются в публичных корпоративных документах и в системе корпоративных средств информации;
- минимизация социальных и репутационных рисков - Компания учитывает социальные последствия всех проводимых ею корпоративных и производственно-технических преобразований, сопровождает их программами, которые минимизируют их социальные риски.

Стратегия корпоративной социальной ответственности

Стратегия корпоративной социальной ответственности АО «Тау-Кен Самрук» на 2014-2018 годы утверждена решением Совета директоров Компании от 27 декабря 2013 года. В Стратегии предусмотрены миссия, видение Компании и принципы корпоративной социальной ответственности.

Утвержден Регламент по разработке стратегии в области устойчивого развития и подготовки отчетности в области устойчивого развития АО «Тау-Кен Самрук». Целью Регламента является детальная формализация процедуры разработки Стратегии в области устойчивого развития и подготовки отчета в области устойчивого развития. Регламент распространяется на деятельность Компании, связанную с устойчивым развитием и корпоративной социальной ответственностью, в том числе экономическую

результативность, охрану труда и безопасность, охрану окружающей среды, корпоративное управление, взаимодействие с заинтересованными сторонами, управление персоналом.

Решением Совета директоров Компании утверждена Политика в области корпоративной социальной ответственности АО «Тау-Кен Самрук». Политика является публичным документом Компании, определяющим принципы, основные направления и приоритеты управления отношениями между Компанией и гражданским обществом, взаимодействия с социальными группами, уровень и качество жизни которых связаны с деятельностью Компании.

Политика является инструментом стратегического управления социальными факторами устойчивой конкурентоспособности Компании, оптимизации вклада Компании в решение задач национального социально экономического развития и развития регионов присутствия Компании, укрепления репутации Компании.

Политика основана на представлениях о социальной роли и обязательствах Компании, вытекающих из миссии и стратегии Компании, этических принципах и корпоративных ценностях, отраженных в Кодексе деловой этики и Кодексе корпоративного управления Компании, а также в стандартах корпоративной социальной ответственности, признанных казахстанским и международным деловым сообществом.

Кадровая политика

Решением Совета директоров Компании от 26 февраля 2014 года утверждена Кадровая политика Компании на 2014 – 2022 годы, основной целью которой является обеспечение оптимального баланса процессов обновления и сохранения численного и качественного состава персонала Компании в его развитии в соответствии с потребностями Компании, требованиями действующего законодательства и состоянием рынка труда.

Кадровая политика разработана с учетом международного опыта в области управления человеческими ресурсами, определяющего систему управления, принципы, ключевые направления и подходы к развитию кадрового потенциала и включает основные направления и подходы кадрового менеджмента для реализации задачи, поставленной Стратегией развития Компании по укреплению и расширению кадрового потенциала.

Ключевые направления Кадровой политики:

- эффективная занятость персонала;
- совершенствование корпоративной культуры;
- обучение и развитие персонала;
- оценка персонала;
- мотивация персонала.

Положения и принципы Кадровой политики применяются к дочерним зависимым организациям Компании.

Занятость персонала

В 2014 году в соответствии с первоочередными задачами первого этапа реализации Стратегии развития Компании, решением Совета директоров Компании от 26.02.2014 г. утверждена новая организационная структура Компании со штатной численностью 126 человек.

В течение года на конкурсной основе проводился набор персонала (50 человек), в их числе горные инженеры, геологи и проектные менеджеры с международным опытом реализации проектов в горно-металлургическом комплексе.

В Компании практикуется проведение адаптации для вновь принятых работников с целью сокращения временных издержек на достижение ими необходимого уровня эффективности выполнения должностных обязанностей.

В рамках преемственности сформирован кадровый резерв из 11-ти работников, в том числе включены в единый кадровый резерв группы компаний АО «Самрук-Қазына» «ТОП-100» – 3 работника.

По замещению ключевых должностей назначены на вышестоящие позиции – 3 работника (управляющий директор, директор департамента, главный геолог в дочернюю компанию Компании). На вышестоящие позиции в рамках реализации Программы планирования преемственности назначены на вышестоящие позиции - 5 работников.

Развитие корпоративной культуры

В Компании проведены мероприятия, направленные на повышение корпоративного духа и усиление командной работы: teambuilding (построение команды), спартакиада, коллективное посещение производственных площадок. Практикуется поощрение работников грамотами и ценными подарками - к профессиональному празднику – Дню металлургов и ко Дню независимости.

В июне 2014 года ЧУ «Корпоративный университет «Самрук-Қазына» проведено исследование по определению степени вовлеченности персонала по специальной методике Единственного акционера. По результатам исследований 2014 года степень вовлеченности персонала Компании составила 84%, что свидетельствует о благоприятной ситуации в части уровня удовлетворённости и лояльности работников, а также поддержки инициатив работников внутри Компании.

Мотивация персонала

Система мотивации персонала предусматривает оплату труда, включающую постоянную фиксированную часть оплаты труда работников и премиальную, которая выплачивается по результатам оценки деятельности работников на ежеквартальной основе в зависимости от результатов достижения целей работников. Постоянная часть оплаты труда может также изменяться в пределах минимального и максимального размеров должностного оклада по одной должности, в зависимости от вклада работника, его квалификации и опыта с целью повышения мотивации.

Руководящим работникам Компании в целях усиления заинтересованности в повышении эффективности их деятельности и качества работы может осуществляться выплата вознаграждения по итогам работы за год, условия и порядок выплаты которого определяются в соответствии с Правилами оценки деятельности и вознаграждения руководящих и управленческих работников Компании, а также выплата единовременной премии ко Дню Независимости Республики Казахстан в фиксированном размере. К должностному окладу работника Компании при совмещении должностей (расширение зон ответственности) и выполнении обязанностей временно отсутствующего работника, а также за наставничество может устанавливаться доплата.

Развитие персонала

Обучение и развитие персонала направлено на поддержание необходимого уровня знаний с учетом требований перспектив стратегического развития. Так, в 2014 году организовано 43 краткосрочных обучающих мероприятия, в т.ч. профессиональное

развитие для 15-ти работников, профессиональное обучение для 29-ти, повышение квалификации для 4-х, обучение в корпоративном формате - по 3 мероприятиям.

Кроме того, организовано профессиональное долгосрочное обучение Master of Laws Управляющего директора по организационно-правовым вопросам в период с сентября 2013 года по сентябрь 2014 года в «University of London Queen Mary».

Оценка персонала

Система оценки персонала ориентирована на ежеквартальную оценку по картам целей работников и проведение ежегодной итоговой оценки (аттестации) работников, по итогам которой принимаются решения по дальнейшему профессиональному развитию работника (зачисление в кадровый резерв, направление на обучение, повышение в должности и др.). В отчетном году в кадровый резерв зачислено 5 работников, назначены на вышестоящие позиции и на руководящие должности в ДЗО - 8 человек.

В течение года были актуализированы основные регламентирующие документы (16 документов), которые позволят более качественно управлять персоналом, определять цели и задачи, оценивать результативность работников, определять уровень компетенций, на основе которых выявляются потребности в обучении и развитии.

Социальная поддержка персонала

Социальная поддержка работников Компании включает в себя представление медицинского страхования работникам и членам их семей.

В 2014 году работникам оказана материальная помощь к отпуску на оздоровление пропорционально количеству отработанных дней, по рождению детей - 8 работникам, по случаю смерти основного работника - 1, близких родственников - 2 работникам.

Политика в области безопасности и охраны труда

Компания уделяет особое внимание к деятельности в области охраны здоровья и обеспечения безопасности труда, основными из приоритетных направлений являются улучшение санитарно-бытовых условий, стремление к отсутствию травматизма, технологических нарушений, снижение влияния вредных и опасных производственных факторов, создание безопасных условий труда.

Для предупреждения травматизма и воздействия вредных и опасных производственных факторов в обязательном порядке работникам выдается специальная одежда, специальная обувь и другие средства индивидуальной защиты в соответствии с отраслевыми нормами обеспечения и выдачи средств индивидуальной защиты, для предупреждения профессиональных заболеваний, отравлений и укрепления здоровья работников на постоянной основе выдается молоко и лечебно - профилактического питания за счет средств работодателя. Также для предупреждения профессиональных заболеваний и снижения травматизма работники проходят ежегодный периодический медицинский осмотр и ежесменное медицинское освидетельствование согласно законодательным требованиям в области здравоохранения Республики Казахстан.

Не малое внимание уделяется техническим мероприятиям по предупреждению травматизма и технологических нарушений, такие как контроль над техническим состоянием систем вентиляции и аспирации, проведение замеров проб воздуха рабочих зон на предмет загазованности и запыленности, контроль за креплением и орошением горных выработок, проведение вентиляционных работ в горных выработках, установка ВМП (вентиляторов местного проветривания) и вентиляционных переемычек, контроль за техническим состоянием рабочего и аварийного освещения.

В целях повышения квалификации персонала в соответствии с требованиями законодательно-правовых нормативных документов Республики Казахстан в области охраны труда и гражданской защиты проводится обучение и проверка знаний по Правилам техники безопасности, Правил пожарной безопасности, Правил технической эксплуатации, Требованиям промышленной безопасности, Электробезопасности, а также на постоянной основе проводятся противоаварийные и противопожарные тренировки с привлечением сил специализированных организаций по спасению и ликвидации аварийных ситуаций при эксплуатации опасных производственных объектов и технических устройств.

Компанией взяты следующие обязательства в области безопасности и охраны труда:

- непрерывно улучшать методы и инструменты управления безопасности труда и охраны здоровья;
- быть открытыми к внешним заинтересованным сторонам и партнерам в области обеспечения и управления безопасности и охраны труда;
- открыто требовать от наших партнеров ответственного отношения к обеспечению безопасности и охраны здоровья при производстве работ, поставке товаров и оказании услуг;
- активно вовлекать работников в непрерывную работу по вопросам обеспечения безопасности и охраны труда;
- соблюдать требования законодательства Республики Казахстан и требования Компании в области безопасности труда и охраны здоровья;
- стремиться к безаварийности и отсутствию технологических нарушений, способных оказать негативное воздействие на людей и оборудование.

Экологическая политика

Экологическая политика АО «Тау-Кен Самрук» принята 15 ноября 2011 года.

Основными принципами Экологической политикой Компании являются: соответствие производственной деятельности Компании национальному законодательству РК в области охраны окружающей среды, приоритет экологической безопасности, необходимость внедрения наиболее эффективных технологий по минимизации экологического ущерба от производственной деятельности и другие.

Экологическая политика создает основу для внедрения эффективных практик управления, предусматривающих сведение до минимума негативного влияния деятельности Компании на окружающую среду.

При реализации инвестиционных проектов в сфере недропользования в составе технико-экономических обоснований и технических проектов предусматриваются мероприятия по охране окружающей среды, которые проходят соответствующую государственную экологическую и санитарно-эпидемиологическую экспертизы.

В основу мероприятий закладываются следующие экологические принципы:

- предупреждение негативного воздействия на состояние окружающей среды;
- содействие развитию и распространению экологически чистых энерго- и ресурсосберегающих технологий.

Данные мероприятия разрабатываются с учетом рационального отношения к окружающей среде и минимизации вредного воздействия на экологию.

В рамках реализации действующих проектов предусматривается проведение мероприятий по мониторингу охраны воздушного бассейна, рационального

использования водных ресурсов, земельных ресурсов и энерго- и ресурсосберегающих технологий.

В целях исключения возникновения возможных экологических рисков Компания на постоянной основе ведет учет и контроль природоохранной деятельности дочерних организаций.

Компания принимает меры по регулярной внутренней проверке соблюдения экологического законодательства Республики Казахстан и сопоставлению результатов производственного экологического контроля с условиями экологического и иных разрешений.

В ходе внутренних проверок контролируется:

- выполнение мероприятий, предусмотренных программой производственного экологического контроля;
- следование производственным инструкциям и правилам, относящимся к охране окружающей среды;
- выполнение условий экологического и иных разрешений;
- правильность ведения учета и отчетности;

Кроме того, для устранения рисков, связанных с потенциальным нанесением урона экологии и окружающей среде, дочерние организации Компании, связанные с производством, подлежат обязательному экологическому страхованию.

17. Информация о внешнем аудитор

Аудиторские услуги

Компания ТОО «Эрнст энд Янг» является аудитором АО «Тау-Кен Самрук», начиная с 2009 года.

Размер вознаграждения внешнего аудитора:

Период	Наименование услуг	Размер вознаграждения, с НДС, тенге
2009	Аудит годовой финансовой отчетности	3 290 000
2010	Аудит годовой финансовой отчетности	2 744 000
2011	Аудит годовой финансовой отчетности	2 676 800
2012	Аудит годовой отдельной и консолидированной финансовой отчетности	3 073 000
2013	Аудит годовой и обзор полугодовой отдельной и консолидированной финансовой отчетности	9 490 000
2014	Аудит годовой и обзор полугодовой отдельной и консолидированной финансовой отчетности	9 490 000
	Итого	25 343 000

Неаудиторские услуги

Размер вознаграждения ТОО «Эрнст энд Янг Казахстан» за оказанные услуги по обучению:

Период	Наименование услуг	Размер вознаграждения, с НДС, тенге
2010	Услуги по обучению	2 584 012
2011	Услуги по обучению	1 043 526
2012	Услуги по обучению	1 514 027
2013	Услуги по обучению	1 550 920

Период	Наименование услуг	Размер вознаграждения, с НДС, тенге
2014	Услуги по обучению	1 275 232
2014	Консультационные услуги	246 400
	Итого	8 214 118

Размер вознаграждения ТОО «Эрнст энд Янг – Консультационные услуги» за оказанные консультационные услуги:

Период	Наименование услуг	Размер вознаграждения, с НДС, тенге
2013	Консультационные услуги	24 864 000
2014	Консультационные услуги	9 300 000
	Итого	34 164 000

Политика в области привлечения аудиторских услуг

При привлечении аудиторских услуг Компания руководствуется Политикой в области привлечения услуг аудиторских организаций АО «Тау-Кен Самрук», утвержденной Советом директоров Компании от 26 февраля 2014 года (протокол № 03/14). Основные положения, предусмотренные Политикой, предоставляют Компании возможность привлечения аудиторов для оказания определенных аудиторских и неаудиторских услуг без ущерба объективности или независимости аудитора и недопущения конфликта интересов.

Выбор аудитора. Процедура выбора аудиторской организации Компании, предусматривает назначение аудитора Единственным акционером по рекомендации комиссии, в число которой помимо прочих, входят члены Комитета по аудиту Совета директоров Компании – Независимые директора. Также, процедурой выбора аудиторской организации предусмотрен прозрачный отбор аудитора на основе конкурсных предложений от потенциальных поставщиков аудиторских услуг.

Ротация аудитора. В Компании периодически осуществляется смена внешнего партнера по проекту, ответственного за подготовку аудиторских отчетов.

Срок ротации внешнего аудитора и/или партнера по проекту Компании (т.е. период времени, по истечении которого Компания должно сменить внешнего аудитора и/или партнера по проекту) составляет не более 5 (пяти) последовательных лет. План преемственности по достижению этого результата должен быть подготовлен Аудитором и представлен Комитету по аудиту для рассмотрения не позднее, чем за один год до проведения ротации.

Неаудиторские услуги. Компания считает, что предоставление определенных услуг, не связанных с аудитом, и уровень вознаграждения за неаудиторские услуги, выплаченного Аудитору, может привести к конфликту интересов или действительной, или предполагаемой потере объективности.

Каждая из потенциальных услуг Аудитора классифицируется по категориям, на основании которых принимается решение об оказании аудитором неаудиторских услуг.

Комитет по аудиту рассматривает вопрос о правильности классификации неаудиторских услуг по мере необходимости.

Взаимодействие с аудитором. Внешний аудитор осуществляет коммуникации через Комитет по аудиту Совета директоров Компании.

В процессе проведения аудита внешний аудитор тесно взаимодействует с Комитетом по аудиту Совета директоров Компании, Службой внутреннего аудита, Департаментом

бухгалтерского учета и отчетности, и другими структурными подразделениями Компании, вовлеченными в процесс разработки суждений руководства, повлиявшим на финансовую отчетность.

18. Планы на 2015 год

18.1. Ключевые показатели деятельности

Наименование	2015 год
Производственные КПД	
Бюджет на разведку, тыс. тенге, без НДС	1 789 875,7*
Производство аффинированного золота, тыс. унций /год	636
Производительность труда, тыс. тенге/чел	2 825
Рейтинг инновационного развития, %	25
Производительность в натуральном выражении	
Золото – переработка, унций/чел.	4 465,4
Финансовые КПД	
ЕБИТДА, млн. тенге	(-3 333)
ЕБИТДА margin, %	(-4,21)
ROACE, %	1,62
ROE, %	2,07
Чистая прибыль, млн. тенге	6 095
Социальные КПД	
Индекс вовлеченности персонала, %	70
Ежегодная текучесть кадров, за исключением мероприятий, связанных с оптимизацией персонала	не более 14%
Процент затрат на обучение от ФОТ	не менее 3,5%
Процент назначений из числа зачисленных в кадровый резерв	не менее 50%
Доля местного содержания в закупках товаров, %	16
Доля местного содержания в закупках услуг, %	85
Количество несчастных случаев на производстве	0
КПД корпоративного управления	
Рейтинг корпоративного управления, %	60

*сумма будет скорректирована во втором полугодии 2015 года.

18.2. Ключевые мероприятия

В недропользовании в 2015 году планируется заключение контрактов на недропользование по трем объектам:

- Разведка золота на Южно-Мойынтинской площади в Карагандинской области;
- Разведка золота на Каратас-Майбулакской площади в Жамбылской области;
- Добыча барит-полиметаллических руд и серебра на месторождении Туук в Алматинской области.

Будут продолжены геологоразведочные работы по 8-ми месторождениям: Спасская меднорудная зона, Прогресс, Жаксылык, Туук-Темирликский рудный узел, Предгорный Кетмень, Ешкеольмес, Гагаринское и Шокпар.

По проекту месторождения Алайгыр планируется утверждение ТЭО, разработка ПСД и рабочей документации для рудничного комплекса и обогатительной фабрики, проектирование и строительство объектов внешней инфраструктуры и поставка машин и оборудования.

На месторождении железных руд Масальское в Акмолинской области планируется проведение технологических исследований и опытно-промышленных испытаний для определения и выбора технологии прямого восстановления железа (DRI), разработка предТЭО, выбор подрядчика для подписания ЕРС контракта.

На месторождении Шалкия в Кызылординской области планируется: проектирование внешнего водо-, электроснабжения, проведение строительно-монтажных работ по проекту инфраструктуры, выполнение дополнительных исследований по обогащению и гидрометаллургии, детальное проектирование хвостохранилища.

На Аффинажном заводе планируется проведение работ по развитию технологической цепочки аффинажного производства, в частности, внедрение технологии вакуумной дистилляции серебра.

На Кремниевом производстве продолжится проведение ремонтных работ второй печи (футеровка) и вспомогательного оборудования и обеспечение сырьем (добыча руды месторождения Актас).

В 2015 году Компанией планируется приобретение стратегических активов с целью формирования ресурсной базы и реализации приоритетного права государства.

В целях создания и развития инновационно-технологического потенциала будут проведены исследования технологии прямого восстановления железа для переработки железосодержащих и титано-магнетитовых руд различных месторождений, разработано ТЭО строительства опытно-промышленной базы. С целью внедрения и адаптации новых технологий на постоянной основе будет проводиться анализ информационных источников и актуализация базы данных по новым и перспективным технологиям для горно-металлургического производства.

В проведении закупок планируется обеспечить 100% закупок способами запроса ценовых предложений и открытого тендера на Информационную систему электронных закупок АО «ФНБ «Самрук-Қазына» и обеспечить суммарную экономию по проведенным закупкам в Информационной системе электронных закупок АО «ФНБ «Самрук-Қазына» в размере не менее 10%.

Приложение. Консолидированная финансовая отчетность АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» за 2014 год с отчетом независимых аудиторов прилагается отдельно (утверждена решением Совета директоров АО «Тау-Кен Самрук» 1 апреля 2015 года, протокол № 03/15).

**АО «Национальная горнорудная компания
«Тау-Кен Самрук»**

Консолидированная финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
с отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3-4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	6-38



«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Отчет независимых аудиторов

Акционеру и Руководству АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» и его дочерних организаций (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.



Building a better
working world

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также их консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / Партнер по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000099 от 27 августа 2012 года

5 марта 2015 года

Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан
от 15 июля 2005 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014	2013
Выручка от реализованной продукции	5	42.426.298	-
Себестоимость реализованной продукции	6	(42.291.899)	-
Валовая прибыль		134.399	-
Общие административные расходы	7	(1.955.170)	(1.679.746)
Расходы по транспортировке и реализации		(16.719)	-
Операционные расходы		(242.191)	(181.423)
Операционный убыток		(2.079.681)	(1.861.169)
Финансовые доходы		655.390	147.819
Финансовые расходы		(17.921)	-
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированной компании	12	1.988.232	3.167.462
Прибыль от выгодного приобретения дочерней организации	4	266.417	-
Прочие неоперационные доходы		315.858	199.718
Прочие неоперационные расходы		(982.308)	(15.831)
Положительная курсовая разница		1.124	31.719
Прибыль до налогообложения		147.111	1.669.718
Расходы по подоходному налогу	8	-	-
Чистая прибыль за год		147.111	1.669.718
Прочий совокупный доход за отчетный год	12	37.130.163	1.141.807
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		37.277.274	2.811.525

Управляющий директор по финансам



Карим Д.А.

Главный бухгалтер

Сеитова А.Б.

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 38 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	10.131.995	4.932.536
Нематериальные активы	10	41.630.039	17.408
Активы по разведке и оценке	11	2.367.773	652.018
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированную компанию	12	234.169.197	199.896.444
Предоплата по подоходному налогу		136.164	39.081
Налоги к возмещению		1.098.001	420.275
Прочие долгосрочные активы		214.139	12.969
		289.747.308	205.970.731
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	13	9.890.919	1.738.341
Дебиторская задолженность		2.341.626	-
Авансы выданные		321.277	17.403
Прочие текущие активы		54.848	78.168
Краткосрочные вклады		745.336	190.500
Денежные средства и их эквиваленты	14	11.929.578	6.588.719
		25.283.584	8.613.131
Итого активы		315.030.892	214.583.862
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	15	230.386.253	175.239.257
Нераспределенная прибыль		36.307.148	37.795.155
Прочие компоненты капитала	12	38.271.970	1.141.807
Капитал, приходящийся на акционера материнской организации		304.965.371	214.176.219
Неконтрольная доля участия	15	420.774	-
Итого капитал		305.386.145	214.176.219
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по отсроченному налогу	8	7.333.767	-
Прочие долгосрочные обязательства		48.250	-
		7.382.017	-
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	16	1.948.888	178.227
Налоги к уплате		78.663	65.965
Задолженность перед работниками		181.198	143.204
Резервы под обязательства по контрактам на недропользование		36.534	9.664
Прочие текущие обязательства		17.447	10.583
		2.262.730	407.643
		9.644.747	407.643
Итого капитал и обязательства		315.030.892	214.583.862

Управляющий директор по финансам

Главный бухгалтер



Карим Д.А.

Сейтова А.Б.

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 38 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014	2013
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		147.111	1.669.718
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	9, 10	274.526	42.712
Финансовые доходы		(655.390)	(147.819)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированной компании	12	(1.988.232)	(3.167.462)
Прибыль от выгодного приобретения дочерней организации	4	(266.417)	–
Безвозмездное получение доли участия совместного предприятия		(220.582)	–
Резерв по устаревшим и неликвидным ТМЗ	13	430.153	–
Обесценение НДС к возмещению		291.351	–
Доход от выбытия 50% доли участия в дочернем предприятии		–	(34.454)
Прочее		157.314	(130.829)
		(1.830.166)	(1.768.134)
Изменение в товарно-материальных запасах		(8.385.053)	(1.734.449)
Изменение в дебиторской задолженности		(2.240.679)	–
Изменение в авансах выданных		(303.874)	53.634
Изменение в прочих текущих активах		30.541	(55.568)
Изменение в налогах к возмещению		(535.023)	(382.831)
Изменение в кредиторской задолженности		117.130	19.962
Изменение в налогах к уплате		12.698	49.049
Изменение в задолженности перед работниками		6.895	64.464
Изменения в прочих текущих обязательствах		6.836	20.247
		(13.120.695)	(3.733.626)
Вознаграждение полученное		648.169	137.060
Подходный налог уплаченный		(97.083)	(21.858)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(12.569.609)	(3.618.424)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(1.311.838)	(4.163.378)
Приобретение нематериальных активов		(7.318)	(6.851)
Приобретение активов по разведке и оценке		(1.447.916)	(495.192)
Поступление от продажи доли участия в совместных предприятиях		–	34.454
Приобретение прочих долгосрочных активов		(93.905)	–
Приобретение Масальский ГОК, за вычетом денежных средств полученных	4	(3.110.368)	–
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании	12	1.861.159	–
Взнос в уставный капитал ассоциированной компании	12	(300)	–
Поступление в рамках объединения бизнеса с АО «Шалкия Цинк ЛТД»	4	65.965	–
Размещение банковских вкладов		(745.336)	–
Снятие банковских вкладов		190.500	1.209.500
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(4.599.357)	(3.421.467)

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 38 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014	2013
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Выпуск акций	15	22.981.327	10.189.959
Приобретение неконтрольной доли участия	4	(221.044)	—
Дивиденды	15	(250.458)	—
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		22.509.825	10.189.959
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	14	6.588.719	3.438.651
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	14	11.929.578	6.588.719

СУЩЕСТВЕННЫЕ НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ - ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ:

Взнос Акционером в уставный капитал Компании в размере 32.165.669 тысяч тенге путем передачи простых акций АО «ШалкияЦинк ЛТД» в количестве 417.610.000 штук, которые составляют 100% от общего количества объявленных и размещенных акций АО «ШалкияЦинк ЛТД» (Примечание 4). Данные операции были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств.

Управляющий директор по финансам

Главный бухгалтер



Карим Д.А.

Сеитова А.Б.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Приходится на акционера материнской компании					Итого	Неконтрольная доля участия	Итого капитал
	Прим.	Уставный капитал	Прочие компоненты капитала	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого			
<i>В тысячах тенге</i>								
На 1 января 2013 года		7.862.266	-	(2.242.437)	5.619.829	-	5.619.829	
Чистая прибыль за год		-	-	1.669.718	1.669.718	-	1.669.718	
Прочий совокупный доход		-	1.141.807	-	1.141.807	-	1.141.807	
Итого совокупный доход за год		-	1.141.807	1.669.718	2.811.525	-	2.811.525	
Выпуск акций		167.376.991	-	38.367.874	205.744.865	-	205.744.865	
На 31 декабря 2013 года		175.239.257	1.141.807	37.795.155	214.176.219	-	214.176.219	
Чистая прибыль за год		-	-	147.111	147.111	-	147.111	
Прочий совокупный доход		-	37.130.163	-	37.130.163	-	37.130.163	
Итого совокупный доход за год		-	37.130.163	147.111	37.277.274	-	37.277.274	
Выпуск акций	15	55.146.996	-	-	55.146.996	-	55.146.996	
Приобретение дочерней организации		-	-	-	-	2.224.092	2.224.092	
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней организации	4	-	-	1.582.274	1.582.274	(1.803.318)	(221.044)	
Доля в прочих изменениях в капитале ассоциированной компании	12	-	-	(2.966.934)	(2.966.934)	-	(2.966.934)	
Дивиденды	15	-	-	(250.458)	(250.458)	-	(250.458)	
На 31 декабря 2014 года		230.386.253	38.271.970	36.307.148	304.965.371	420.774	305.386.145	

Управляющий директор по финансам

Главный бухгалтер



Карим Д.А.

Сейтова А.Б.

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 38 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное Общество «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее «Тау-Кен Самрук» или «Компания») было 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, ул. Динмухамеда Кунаева 8, блок «Б».

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») является единственным Акционером Компании. Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций (далее «Группа») (Примечание 2).

Основные направления деятельности Группы включают, помимо прочего, следующее:

- 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 консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску Управляющим директором по финансам и Главным бухгалтером Компании 5 марта 2015 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением фактов, указанных в учетной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге и все значения округлены до тысяч, за исключением случаев, когда указано иное.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге. Тенге является функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по спот 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 консолидированном 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 Казахстанской Фондовой Биржей (далее «КФБ»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2014 года равен 182,35 тенге за 1 доллар США (2013 год: 153,61 тенге за 1 доллар США). Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2014 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования оценок и допущений, которые влияют на суммы активов и обязательств, отраженных 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 Группа 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 (см. также *Примечание 18*).

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 (см. также *Примечание 8*).

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от его использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков.

Нефинансовые активы Группы в основном включают основные средства, нематериальные активы, активы по разведке и оценке, и инвестиции в совместные предприятия и ассоциированную компанию.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов руководство Группы не обнаружило каких-либо индикаторов обесценения нефинансовых активов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случае невозможности определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств ввиду отсутствия активного рынка на данные инструменты, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется с использованием методика оценки, включая такие, как модель ожидаемых дисконтированных денежных потоков.

В качестве входных данных для моделей используются рыночные данные где это возможно; в случае отсутствия рыночных данных, необходимы суждения для определения справедливой стоимости. Суждения включают в себя риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в оценках и суждениях могут повлиять на справедливую стоимость финансовых инструментов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею дочерних организаций.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов следующие компании являлись дочерними организациями Группы:

Компания	Тип деятельности	Регион	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ТОО «Logic Business»	Управление инвестицией в ТОО «Казцинк»	Астана	100%	100%
ТОО «Logic Invest Capital»	Управление инвестицией в ТОО «Казцинк»	Астана	100%	100%
ТОО «Инвестиционный дом Дана»	Управление инвестицией в ТОО «Казцинк»	Астана	100%	100%
АО «ШалкияЦинк ЛТД»	Разведка, добыча и переработка смешанной свинцово-цинковой руды Координатор инвестиционного проекта «Создание аффинажного производства и обеспечение его минерально-сырьевой базой»	Кызылординская область	100%	–
ТОО «Тау-Кен Алтын»		Астана	100%	100%
ТОО «Масальский ГОК»	Разработка и добыча железных руд	Акмолинская область	93%	–
ТОО «Tau-Ken Mining»	Разведка месторождений цветных металлов	Алматинская область	100%	100%
ТОО «Tau-Ken Temir»	Производство металлургического кремния и побочных продуктов	Астана	100%	100%
ТОО «СП Алайгыр»	Добыча полиметаллических руд	Карагандинская область	100%	100%
ТОО «СП Тау-Кен Проект»	Разведка меди, золота и попутных компонентов	Карагандинская область	100%	100%
ТОО «Тау Кетмень»	Разведка месторождений золотосодержащих руд	Алматинская область	100%	100%
ТОО «ТКС-Жаксылык»	Разведка месторождений марганцевых руд	Алматинская область	100%	100%
ТОО «Шокпар-Гагаринское»	Разведка месторождений золотосодержащих руд	Жамбылская область	100%	100%
ТОО «Тау-Кен Прогресс»	Разведка месторождений цветных металлов	Астана	100%	100%
ТОО «ТКС-Қостанай»	Разведка месторождений цветных металлов	Астана	100%	100%

24 июня 2014 года Группа приобрела у ТОО «Горное бюро» 63% долю участия в уставном капитале ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат» (Примечание 4). 1 июля 2014 года Группа дополнительно приобрела у АО «Национальная компания СПК «Есиль» 30% долю участия в уставном капитале ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат», в результате чего доля участия Группы увеличилась до 93% (Примечание 4).

11 июля 2014 года Группа произвела дополнительную эмиссию простых акций в количестве 200 штук по цене размещения 160.828 тысяч тенге за одну простую акцию на общую сумму 32.165.669 тысяч тенге, которые были выкуплены Самрук-Казына в обмен на простые акции АО «ШалкияЦинк ЛТД» в количестве 417.610.000 штук (Примечание 4).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Дочерние организации

Дочерние организации – это те предприятия, которые контролируются Группой. Контроль существует тогда, когда Группа имеет полномочия прямо или косвенно управлять финансовой и операционной политикой предприятия, получая таким образом выгоду от его деятельности. За исключением приобретения в сделке между предприятиями, находящимся под общим контролем, дочерние организации консолидируются с момента их приобретения, которым является дата приобретения Группой контроля над ними, и до даты, когда такой контроль прекращается. При приобретении дочерней организации, стоимость приобретения распределяется на активы и обязательства на основе их справедливой стоимости на дату приобретения. Финансовая отчетность дочерних организаций готовится за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы, с использованием согласованной учетной политики.

Все внутригрупповые сальдо по сделкам и сделки, включая нереализованная прибыль, возникающий по внутригрупповым сделкам, были полностью исключены из консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки исключены таким же образом, как и нереализованная прибыль, за исключением того, что они исключаются только в той степени, в которой не существует свидетельства об обесценении.

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Группа имеет доли участия в совместных предприятиях в форме совместно контролируемых компаний, в которых участники совместной деятельности вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью компаний. Группа также имеет доли участия в ассоциированных компаниях, в которых она имеет значительное влияние над их деятельностью. Инвестиции Группы в совместные предприятия и ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в совместное предприятие/ассоциированную компанию учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения, в доле чистых активов совместного предприятия/ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвилл, относящийся к совместному предприятию/ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Консолидированный отчет о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности совместного предприятия/ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместного предприятия/ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с совместным предприятием/ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в совместном предприятии/ассоциированной компании.

Доля в прибыли совместных предприятий/ассоциированных компаний представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на участников совместного предприятия/ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних организациях совместных предприятий/ассоциированных компаний.

Финансовая отчетность совместного предприятия/ассоциированной компании готовится за тот же отчетный период, что и консолидированная финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в совместные предприятия/ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в совместные предприятия/ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в совместное предприятие/ассоциированную компанию и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В случае потери совместного контроля над совместным предприятием и значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью инвестиции в совместное предприятие/ассоциированную компанию на момент потери совместного контроля или значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в прибылях или убытках.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой организации. Для каждого объединения бизнеса Группа оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой организации по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав общих и административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда также относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой организацией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей покупателю доли участия в приобретаемой организации переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Условное возмещение, подлежащее передаче покупателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное возмещение не попадает в сферу применения МСБУ 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения и признанной неконтрольной доли участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвилла, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвилл, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства дочерней организации к указанным подразделениям.

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Объединение бизнеса под общим контролем

Учет приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем (предприятия, контролируемые окончательным Акционером), ведется по методу объединения долей.

Активы и обязательства полученной дочерней организации, находящейся под общим контролем, отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости в отчетности передающей компании (предшествующего владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении организации предшествующим владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл предшествующего владельца, и суммой выплаченных средств, учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Данная консолидированная финансовая отчетность составлена так, как если бы дочерняя организация была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения предшествующим владельцем.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Активы по разведке и разработке минеральных ресурсов

Затраты по приобретению прав на недропользование

Затраты по приобретению прав на недропользование (разведку и добычу) включают подписные бонусы, исторические затраты, обязательные расходы на экологические и социальные программы и капитализируются в как права на недропользование по месторождению на стадии разведки и оценки, и классифицируются как нематериальные активы.

Учет затрат по приобретению прав на недропользование ведется в разрезе месторождений. Каждое месторождение рассматривается ежегодно на предмет обесценения. В случае, если по месторождению не запланированы работы в будущем, оставшееся сальдо затрат на приобретение прав на недропользование списывается. С начала коммерческой добычи на месторождениях права на недропользование амортизируются по производственному методу по фактической добыче, исходя из общей суммы доказанных запасов минеральных.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Активы по разведке и разработке минеральных ресурсов (продолжение)

Затраты по разведке и оценке

Затраты по разведке и оценке включают геологические и геофизические расходы; затраты, напрямую относящиеся к буровым работам; вскрышные работы; административные и прочие расходы по оценке, которые можно отнести к конкретному месторождению. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы и горючее, стоимость аренды буровых станков и платежи подрядчикам. Если минеральные ресурсы не обнаружены, это может являться свидетельством обесценения. Все капитализированные затраты подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить намерение о коммерческой разработке или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. В противном случае затраты списываются на расходы периода.

Когда запасы минеральных ресурсов доказаны и принимается решение о продолжении разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в состав горнорудных активов.

Затраты на разработку и добычу

Затраты на разработку и добычу включают ранее капитализированные (и реклассифицированные в начале разработки) затраты по приобретению прав на недропользование и затраты по разведке и оценке; строительство полигонов; создание наземных технологических сооружений, необходимых для добычи, сбора и подготовки минеральных ресурсов на месторождениях; прочие затраты, понесенные в ходе организации коммерческой добычи на месторождениях; капитализированные дисконтированные затраты на консервацию рудников и восстановление участков. Затраты на разработку и добычу капитализируются в составе основных средств (горнорудных активов), и их учет ведется в разрезе месторождений.

Износ горнорудных активов (в составе основных средств и нематериальных активов)

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода начисления износа по фактической добыче с начала коммерческой добычи на месторождениях. Затраты на приобретение прав на недропользование, включающие дисконтированные затраты на вывод месторождений из эксплуатации, амортизируются по общей сумме доказанных запасов. Остальные затраты на разработку месторождений амортизируются из расчета доказанных разработанных запасов.

Основные средства (кроме горнорудных активов)

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезной службы и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты. Износ рассчитывается прямолинейным методом, исходя из срока полезной службы основных средств. Расчетный срок полезной службы некоторых активов представлен следующим образом:

	Годы
Здания и сооружения	20
Компьютеры	5
Машины и оборудование	3-10
Прочие	5-10

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (кроме горнорудных активов) (продолжение)

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

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на текущий ремонт и обслуживание, 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.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение. Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГ ДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГ ДП), 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 организаций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

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

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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. Группа 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.

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 Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные вклады и дебиторскую задолженность.

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 Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСБУ 39.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе финансовых затрат (отрицательные чистые изменения справедливой стоимости) или в составе финансовых доходов (положительные чистые изменения справедливой стоимости) в консолидированном отчете о совокупном доходе. Финансовые активы, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСБУ 39. У Группы отсутствуют финансовые активы, определенные ею в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа анализирует финансовые активы, предназначенные для торговли, отличные от производных инструментов, на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации данных активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющихся в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива. Проводимый анализ не оказывает влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в силу использования Группой возможности учета по справедливой стоимости, поскольку эти инструменты не могут быть переклассифицированы после первоначального признания.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

У Группы 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 консолидированном 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 непроизводные 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 финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых затрат.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа 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. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми 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 Группа намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости; а нереализованные доходы или убытки по ним признаются в качестве его совокупного дохода в составе резерва по переоценке инструментов, имеющихся в наличии для продажи; вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или убытки переклассифицируются из инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве финансовых затрат.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа 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 Группа имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения. Группа не приобретала никаких финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа 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) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа 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 Группа продолжает свое участие в переданном активе.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства на банковских счетах и в кассе, а также краткосрочные банковские вклады с первоначальным сроком погашения, не превышающим 3 (трех) месяцев. Краткосрочные банковские вклады включают в себя вклады с первоначальным сроком погашения более 3 (трех) месяцев, но не более одного года.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в составе прибыли или убытка. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются как финансовые доходы в консолидированном отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с консолидированного отчета о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых затрат в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В отношении финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в консолидированном отчете о совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о консолидированном совокупном доходе.

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. Группа 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 Группы в основном включают 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.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСБУ 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСБУ 39. Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею 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 составе прибыли или убытка 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 финансовых затрат в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 средневзвешенной стоимости.

Незавершенное производство представляет собой совокупность продукции частичной готовности, не прошедшей полный технологический цикл производства, который необходим, чтобы продукцию можно было отправить покупателю, поставить на рынок для продажи, отгрузить на склад готовой продукции, а также совокупность продукции, не принятой покупателем; остатков заказов вспомогательного производства; незаконченных работ и т.д.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если доходы могут быть надежно оценены, вне зависимости от времени осуществления платежа. Доходы оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение доходов, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента.

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 финансовых доходов в консолидированном 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 консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Подходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, использованные для расчета данной суммы, представляют собой ставки и налоги, которые действовали или практически были узаконены в Республике Казахстан на отчетную дату.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в консолидированном отчете о совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отсроченный налог

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

Обязательства по отсроченному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- обязательство по отсроченному налогу возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Активы по отсроченному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- актив по отсроченному налогу, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, по активам отсроченному налогу признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отсроченный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отсроченных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Активы и обязательства по отсроченному налогу зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отсроченный налог (продолжение)

Налоговые льготы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвилла (если ее величина не превышает размер гудвилла), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

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 покупателей, 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. В случаях, когда сформирован резерв по сомнительной 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.

Условные активы и условные обязательства

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

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

Раскрытие информации о связанных сторонах

Связанные стороны включают в себя ключевой руководящий персонал Группы, организации, в которых ключевому руководящему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля голосующих акций, компании Группы Самрук-Казына, а также организации, контролируемые Правительством.

События после отчетной даты

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

В 2014 году Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам и разъяснениям. Однако, они не влияют на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 «Инвестиционные компании»

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что, если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО 9 (2009 года, 2010 года и 2013 года) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО 9 не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых активов и обязательств Группы.

Поправки к МСБУ 16 «Основные средства» и МСБУ 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСБУ 16 и МСБУ 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

Поправка к МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО 9 (либо МСБУ 39, если применимо).

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСБУ 16 и МСБУ 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использует основанный на выручке метод для амортизации своих долгосрочных активов.

Поправки к МСБУ 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

4. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛЬНОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ

Приобретение ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат»

24 июня 2014 года Группа приобрела у ТОО «Горное бюро» 63% долю участия в уставном капитале ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат» (далее «МГОК»). Основным видом деятельности МГОК является разведка и оценка железной руды на месторождении Масальское в Жаркаинском районе Акмолинской области. Общая стоимость сделки составила 3.520.550 тысяч тенге, из них Группа выплатила денежными средствами сумму в 3.110.550 тысяч тенге, а оставшаяся сумма в 410.000 тысяч тенге была признана в качестве кредиторской задолженности за приобретение дочерней организации в консолидированном отчете о финансовом положении. Данная кредиторская задолженность подлежит погашению в течение 30 календарных дней с момента утверждения соответствующим государственным уполномоченным органом проектного документа на проведение работ по добыче на месторождении Масальское. При этом, в случае если сумма стоимости будущего бонуса коммерческого обнаружения будет больше 250.000 тысяч тенге, то стороны обязуются заключить дополнительное соглашение к договору купли-продажи доли участия в МГОК, предусматривающее уменьшение общей стоимости сделки на сумму увеличения бонуса коммерческого обнаружения.

Группа приняла решение об оценке неконтрольной доли участия в МГОК по пропорциональной доле в стоимости приобретенных чистых идентифицируемых активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

**4. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛЬНОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ
(продолжение)**

Приобретение ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат» (продолжение)

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств МГОК на дату приобретения представлена ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Основные средства (Примечание 9)	1.420.889
Нематериальные активы (Примечание 10)	5.607.242
Налоги к возмещению	47.286
Прочие долгосрочные активы	31.938
Денежные средства и их эквиваленты	182
	7.107.537
Обязательства	
Долгосрочная кредиторская задолженность	(1.096.450)
Текущие обязательства	(28)
	(1.096.478)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	6.011.059
Неконтрольная доля участия	(2.224.092)
Прибыль от выгодного приобретения	(266.417)
Общая стоимость приобретения	3.520.550
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией	182
Уплаченные денежные средства	(3.110.550)
Чистый отток денежных средств	(3.110.368)

Указанная выше справедливая стоимость приобретенных нематериальных активов в размере 5.607.242 тысячи тенге в основном включает в себя права на недропользование на месторождении Масальское.

Справедливая стоимость долгосрочной кредиторской задолженности в размере 1.096.450 тысяч тенге представляет собой временную финансовую помощь, подлежащую погашению Компанией в соответствии с договором уступки права требования, заключенным между Компанией, ТОО «Горное бюро» и МГОК от 30 декабря 2013 года. В соответствии с договором уступки права требования ТОО «Горное бюро» уступает Компании право требования по договорам об оказании временной финансовой помощи, заключенным между ТОО «Горное бюро» и МГОК на сумму 1.096.450 тысяч тенге. В то же время Компания приняла на себя обязательство по погашению данной суммы перед ТОО «Горное бюро». Данный договор вступил в силу после подписания договора купли-продажи доли участия в уставном капитале МГОК от 24 июня 2014 года, соответственно, Группа признала данную сумму в качестве кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2014 года данная сумма была полностью погашена Компанией.

Прибыль от выгодного приобретения, равная 266.417 тысячи тенге, возникла за счет следующего:

- Группа выступает от имени Правительства Республики Казахстан, и, соответственно, обладает правом выступать основным покупателем при продаже недропользователями права на недропользование горнорудных месторождений;
- На рынке отсутствовали потенциальные покупатели, помимо Тау-Кен Самрук, что позволило Группе снизить покупную цену по результатам переговоров с продавцом;
- Предыдущий владелец МГОК выставил актив на продажу в связи с отсутствием финансирования деятельности МГОК.

С даты приобретения вклад МГОК в выручку Группы составил ноль тенге, в чистый убыток – 24.583 тысячи тенге. Если бы объединение произошло в начале года, выручка Группы не изменилась бы ввиду отсутствия выручки у МГОК, а чистая прибыль за период составила бы 162.443 тысячи тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

4. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛЬНОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ
(продолжение)

Приобретение дополнительной доли участия в ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат»

1 июля 2014 года Группа дополнительно приобрела у АО «Национальная компания СПК «Есиль» 30% долю участия в уставном капитале ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат», в результате чего доля участия Группы в МГОК увеличилась до 93%. За приобретение этой доли неконтрольным участникам было уплачено возмещение денежными средствами на сумму 221.044 тысячи тенге. Ниже представлена таблица, разъясняющая влияние эффекта от приобретения дополнительной доли участия в МГОК:

<i>В тысячах тенге</i>	На дату приобретения
Денежное возмещение, выплаченное неконтрольным участникам	221.044
Балансовая стоимость дополнительной доли участия в МГОК	(1.803.318)
Разница, признанная в составе нераспределенной прибыли	(1.582.274)

Приобретение АО «Шалкия Цинк ЛТД»

11 июля 2014 года Группа произвела дополнительную эмиссию простых акций в количестве 200 штук по цене размещения 160.828 тенге за одну простую акцию, и на общую сумму 32.165.669 тысяч тенге, которые были выкуплены Самрук-Казына в обмен на простые акции АО «Шалкия Цинк ЛТД» (далее «Шалкия Цинк») в количестве 417.610.000 штук, которые составляют 100% от общего количества объявленных и размещенных акций Шалкия Цинк. Основным видом деятельности Шалкия Цинк является разведка, добыча и переработка смешанной свинцово-цинковой руды на месторождении Шалкия, расположенном в Жанакорганском районе Кызылординской области Республики Казахстан.

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств Шалкия Цинк на дату приобретения представлена ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Основные средства (Примечание 9)	2.978.301
Нематериальные активы (предварительные данные*) (Примечание 10)	36.003.593
Прочие долгосрочные активы	386.768
Прочие текущие активы	113.059
Денежные средства и их эквиваленты	65.965
	39.547.686
Обязательства	
Обязательства по отсроченному налогу (Примечание 8)	(7.333.767)
Текущие обязательства	(48.250)
	(7.382.017)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	32.165.669
Возмещение, переданное при приобретении	32.165.669

* Балансовая стоимость нематериальных активов на дату объединения бизнеса может быть впоследствии уточнена с выполнением соответствующей корректировки до 11 июля 2015 года (только в течение одного года после операции).

Указанная выше справедливая стоимость приобретенных нематериальных активов в размере 36.003.593 тысячи тенге является предварительной до получения окончательной оценки этих активов и в основном включает в себя права на недропользование на месторождении Шалкия.

С даты приобретения вклад Шалкия Цинк в выручку Группы составил ноль тенге, в чистый убыток – 352.604 тысячи тенге. Если бы объединение произошло в начале года, выручка Группы не изменилась бы, ввиду отсутствия выручки у Шалкия Цинк, а чистый убыток за период составил бы 336.244 тысячи тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

5. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Реализация аффинированного золота (Примечание 17)	42.425.044	-
Реализация кремния	1.254	-
	42.426.298	-

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Сырье	41.703.911	-
Заработная плата и соответствующие отчисления	193.674	-
Износ и амортизация	191.122	-
Прочее	203.192	-
	42.291.899	-

7. ОБЩИЕ АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Заработная плата и соответствующие отчисления	1.241.133	787.999
Профессиональные и консультационные услуги	250.269	582.043
Расходы по аренде	139.405	111.321
Командировочные расходы	74.746	45.809
Прочие услуги	49.575	-
Налоги	47.495	930
Износ и амортизация	44.367	15.095
Коммунальные услуги	31.877	-
Услуги связи	13.874	9.827
Представительские расходы	4.013	4.587
Организация мероприятий	-	16.062
Резервы	(64.935)	74.598
Прочее	123.351	31.475
	1.955.170	1.679.746

8. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

На 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20%.

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Текущий подоходный налог	-	-
Отсроченный подоходный налог	-	-
	-	-

Ниже представлена сверка расходов по подоходному налогу применимому к прибыли до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходами по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Прибыль до налогообложения	147.111	1.669.718
Официальная ставка налога	20%	20%
Расходы по подоходному налогу по официальной ставке	29.422	333.944
Изменения в непризнанных активах по отсроченному налогу	480.857	350.218
Доход от прироста стоимости доли в СП за счет партнеров	-	17.831
Доли в прибыли совместных предприятий и ассоциированной компании	(397.646)	(633.493)
Прочее	(112.633)	(68.500)
Расходы по подоходному налогу	-	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

8. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	Отнесено на консолидированный отчет о совокупном доходе	2013	Отнесено на консолидированный отчет о совокупном доходе	2012
Активы по отсроченному налогу					
Переносимый налоговый убыток	1.167.577	406.584	760.993	323.793	437.200
Начисленные обязательства в отношении работников	19.764	(8.715)	28.479	12.749	15.730
Резерв по сомнительной задолженности	–	(12.987)	12.987	12.987	–
Начисленные обязательства по ЛКУ	29	(1.904)	1.933	1.933	–
Начисленные обязательства по аудиторским услугам	895	(244)	1.139	1.139	–
Налоги к возмещению	59.281	59.281	–	–	–
Прочие активы	39.797	39.797	–	(438)	438
	1.287.343	481.812	805.531	352.163	453.368
Обязательства по отсроченному налогу					
Основные средства	(3.173)	(1.144)	(2.029)	(1.756)	(273)
Оценка нематериальных активов по справедливой стоимости	(7.333.767)	–	–	–	–
Прочие обязательства	–	189	(189)	(189)	–
	(7.336.940)	(955)	(2.218)	(1.945)	(273)
Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу	(1.284.170)	(480.857)	(802.536)	(350.218)	(452.318)
Обесценение актива по отсроченному налогу	–	–	(777)	–	–
Чистые (обязательства) / активы по отсроченному налогу	(7.333.767)	–	–	–	777

Отсроченный налог, относящийся к оценке нематериальных активов по справедливой стоимости, представляет собой отсроченный налог, приобретенный в рамках приобретения бизнеса Шалкия Цинк (Примечание 4).

На 31 декабря 2014 года непризнанные активы по отсроченному налогу в размере 1.284.170 тысяч тенге (2013 год: 802.536 тысяч тенге) относились в основном к переносимому налоговому убытку за 2014 и 2013 годы. Эти налоговые убытки могут быть использованы в течение 10 (десяти) лет, и в результате возникает налоговый актив временной разницы. Ввиду неопределенности, существующей в отношении вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой данные убытки могут быть использованы, соответствующий актив по отсроченному налогу не был признан.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тысячах тенге	Горнорудные активы	Здание и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Компьютеры	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:								
На 1 января 2013 года	-	-	8.594	-	25.078	9.236	350.790	393.698
Поступления	-	-	8.370	28.178	13.808	25.239	4.529.077	4.604.672
Переводы	-	1.632.136	2.514.356	-	7.963	515.035	(4.669.490)	-
Выбытия	-	-	-	-	-	(4.179)	-	(4.179)
Прочее	-	-	(428)	-	(494)	(172)	-	(1.094)
На 31 декабря 2013 года	-	1.632.136	2.530.892	28.178	46.355	545.159	210.377	4.993.097
Поступления	88.184	11.002	379.293	47.147	20.382	20.856	689.283	1.256.147
Приобретение дочерних организаций (Примечание 4)	133.724	16.353	233.516	1.059	-	30.072	3.984.466	4.399.190
Переводы	-	-	(151.113)	-	-	-	-	(151.113)
Перемещение	-	149.599	1.652	-	-	-	(151.251)	-
Выбытия	-	(337)	(34.905)	-	-	(6.317)	-	(41.559)
На 31 декабря 2014 года	221.908	1.808.753	2.959.335	76.384	66.737	589.770	4.732.875	10.455.762
Накопленный износ:								
На 1 января 2013 года	-	-	(3.320)	-	(14.574)	(6.440)	-	(24.334)
Отчисления за год	-	-	(28.498)	(203)	(6.417)	(5.053)	-	(40.171)
Износ по выбытиям	-	-	-	-	-	3.944	-	3.944
На 31 декабря 2013 года	-	-	(31.818)	(203)	(20.991)	(7.549)	-	(60.561)
Отчисления за год	-	(25.394)	(196.433)	(2.128)	(7.935)	(37.114)	-	(269.004)
Износ по выбытиям	-	271	817	-	-	4.710	-	5.798
На 31 декабря 2014 года	-	(25.123)	(227.434)	(2.331)	(28.926)	(39.953)	-	(323.767)
Остаточная стоимость:								
На 31 декабря 2013 года	-	1.632.136	2.499.074	27.975	25.364	537.610	210.377	4.932.536
На 31 декабря 2014 года	221.908	1.783.630	2.731.901	74.053	37.811	549.817	4.732.875	10.131.995

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Права на недропользование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость:			
На 1 января 2013 года	–	14.148	14.148
Поступления	–	12.551	12.551
На 31 декабря 2013 года	–	26.699	26.699
Поступления	–	7.318	7.318
Приобретение дочерних организаций (Примечание 4)	41.608.631	2.204	41.610.835
На 31 декабря 2014 года	41.608.631	36.221	41.644.852
Накопленный износ:			
На 1 января 2013 года	–	(6.750)	(6.750)
Отчисления за год	–	(2.541)	(2.541)
На 31 декабря 2013 года	–	(9.291)	(9.291)
Отчисления за год	–	(5.522)	(5.522)
На 31 декабря 2014 года	–	(14.813)	(14.813)
Остаточная стоимость:			
На 31 декабря 2013 года	–	17.408	17.408
На 31 декабря 2014 года	41.608.631	21.408	41.630.039

11. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Активы по разведке и оценке
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	652.018
Поступления	1.575.527
Безвозмездно полученные активы по разведке и оценке	239.634
Списание активов по разведке и оценке Черниговского месторождения	(99.406)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	2.367.773

На 31 декабря активы по разведке и оценке представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Геологические и геофизические работы	2.087.022	524.680
Услуги по подготовке предпроектной документации	57.454	40.820
Подписной бонус	55.118	52.946
Расходы по зарплате и соответствующим отчислениям	45.900	–
Отчисления на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры	31.165	12.300
Геологическая информация	7.992	10.472
Прочее	83.122	10.800
	2.367.773	652.018

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

12. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

На 31 декабря инвестиции в совместные предприятия и ассоциированную компанию представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2014		2013	
	Доля	Сумма	Доля	Сумма
<i>Совместные предприятия</i>				
ТОО «СП «Тау голд коппер»	50%	2.980	50%	2.925
ТОО «СП «Тау-Кен Проект»	–	–	50%	16.470
<i>Ассоциированная компания</i>				
ТОО «Казцинк»	29,822%	234.166.217	29,822%	199.877.049
		234.169.197		199.896.444

Изменения в инвестициях в совместные предприятия и ассоциированную компанию представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2014	2013
Сальдо на 1 января	199.896.444	.160
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированной компании	1.988.232	3.167.462
Приобретения	–	195.587.015
Увеличение инвестиции в Казцинк	300	–
Дивиденды	(1.861.159)	–
Доля в прочих изменениях в капитале ассоциированной компании	(2.966.934)	–
Выбытие	(17.849)	–
Пересчет валюты отчетности	37.130.163	1.141.807
Сальдо на 31 декабря	234.169.197	199.896.444

В соответствии с решением общего собрания участников ТОО «Казцинк» от 27 июня 2014 года был утвержден порядок распределения чистого дохода ТОО «Казцинк» полученного по итогам 2013 года. Общая сумма объявленных дивидендов участникам ТОО «Казцинк» составила 6.240.871 тысяча тенге, из которых 1.861.159 тысяч тенге были распределены Группе.

26 ноября 2014 года ТОО «Казцинк» приобрела неконтрольную долю участия в ТОО «Орион Минералс». Стоимость приобретения составила 10.909.536 тысяч тенге, состоящая из денежного вознаграждения в сумме 6.601.755 тысяч тенге, а также 100% доли в уставном капитале ТОО «Райгородок», которая полностью контролировалась ТОО «Казцинк», чистые активы которого составляли 4.307.781 тысяча тенге на дату выбытия. Доля Группы в данном изменении капитала ассоциированной компании на сумму 2.966.934 тысячи тенге была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о совместных предприятиях и ассоциированной компании, а также сверка этой информации с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчетности:

В тысячах тенге	ТОО «Казцинк»	ТОО «СП «Тау голд коппер»
31 декабря 2014 года		
Текущие активы	202.032.589	17.685
Долгосрочные активы	857.651.611	9.274
Текущие обязательства	(146.189.995)	(1.960)
Долгосрочные обязательства	(128.281.219)	–
Капитал	785.212.986	24.999
Балансовая стоимость инвестиций	234.166.217	2.980

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

12. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ
(продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «Казцинк»	ТОО «СП «Тау-голд коппер»	ТОО «СП «Тау-Кен Проект»
2014 год			
Выручка	448.254.895	164	–
Чистая прибыль	6.662.189	109	2.758
Доля Группы в прибыли за год	1.986.798	55	1.379

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «Казцинк»	ТОО «СП «Тау-голд коппер»	ТОО «СП «Тау-Кен Проект»
31 декабря 2013 года			
Текущие активы	166.036.281	158	53.326
Долгосрочные активы	676.306.058	4.925	184.168
Текущие активы	(61.553.831)	(4.326)	(39.840)
Долгосрочные активы	(110.554.960)	–	–
Капитал	670.233.548	757	197.654
Балансовая стоимость инвестиций	199.877.049	2.925	16.470

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «Казцинк»	ТОО «СП «Тау-голд коппер»	ТОО «СП «Тау-Кен Проект»
2013 год			
Выручка	40.362.129	–	–
Чистая прибыль	10.664.391	(4.324)	(21.421)
Доля Группы в прибыли/(убытке) за год	3.180.335	(2.162)	(10.711)

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Незавершенное производство	6.048.345	1.551.161
Готовая продукция	3.900.340	–
Сырье и материалы	273.623	181.839
Товары	98.764	5.341
Минус: резерв по устаревшим и неликвидным ТМЗ	(430.153)	–
	9.890.919	1.738.341

Изменения в резерве по обесценению по товарно-материальным запасам представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014
На 1 января	–
Начислено	430.153
На 31 декабря	430.153

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Счета в банках, выраженные в тенге	11.822.604	6.560.365
Счета в банках, выраженные в евро	91.780	–
Счета в банках, выраженные в долларах США	15.117	28.354
Счета в банках, выраженные в других валютах	45	–
Наличность в кассе	32	–
	11.929.578	6.588.719

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Вознаграждение по денежным средствам на текущих счетах начисляется по соответствующим ставкам в диапазоне от 0,1% до 1% (2013 год: от 0,1% до 1%).

15. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Изменения в уставном капитале представлены следующим образом:

	Простые акции	
	Количество	Сумма
На 1 января 2013 года	291.661	7.862.266
Выпуск акций	630	167.376.991
На 31 декабря 2013 года	292.291	175.239.257
Выпуск акций	326	55.146.996
На 31 декабря 2014 года	292.617	230.386.253

Уставный капитал Компании состоит из простых акций. Одна простая акция предоставляет право одного голоса.

В течение 2014 года Компания произвела дополнительную эмиссию простых акций в количестве 326 штук, которые были размещены и выкуплены Самрук-Казына на сумму 55.146.996 тысяч тенге, из них акции в количестве 126 штук были оплачены денежными средствами на сумму 22.981.327 тысяч тенге. Остальная часть акций в количестве 200 штук по цене размещения 160.828 тенге за одну простую акцию на общую сумму 32.165.669 тысяч тенге были выкуплены Самрук-Казына путем передачи простых акций АО «Шалкия Цинк ЛТД» (Примечание 4).

Дивиденды

По итогам 2013 года Компания объявила распределение дивидендов Самрук-Казына, составляющих 15% от консолидированной чистой прибыли в размере 250.458 тысяч тенге, которые были полностью оплачены в течение 2014 года. Размер дивиденда по итогам 2013 года в расчете на одну простую акцию Компании составляет 857 тенге.

Неконтрольная доля участия

<i>В тысячах тенге</i>	2014
На 1 января 2014 года	–
Приобретение дочерней организации (Примечание 4)	2.224.092
Приобретение неконтрольной доли участия (Примечание 4)	(1.803.318)
На 31 декабря 2014 года	420.774

16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря кредиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 17)	961.313	9.304
Кредиторская задолженность сторонним организациям	577.575	168.923
Кредиторская задолженность за приобретение дочерней организации (Примечание 4)	410.000	–
	1.948.888	178.227

17. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал Группы, организации, в которых значительная доля принадлежит, прямо или косвенно, Самрук-Казына и Правительству (далее «организации под общим контролем»).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

17. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Положения и условия сделок со связанными сторонами

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 2014 и 2013 годов, а также сальдо по таким сделкам представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Продажи связанным сторонам		
<i>Организации под контролем Правительства:</i>		
Национальный Банк РК (Примечание 5)	42.425.044	–
	42.425.044	–

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Покупка у связанных сторон		
<i>Организации под контролем Самрук-Казына:</i>		
АО НК «КазМунайГаз»	146.836	82.766
АО «KEGOC»	66.374	–
АО «Казпочта»	14.987	1.321
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	12.700	1.808
АО «Казактелеком»	10.109	9.255
АО «Казахстан Темир Жолы»	4.871	–
АО «НАК «Казатомпром»	1.297	–
<i>Организации под контролем Правительства:</i>		
АО «Казгеология»	5.694	13.448
<i>Ассоциированная компания Группы:</i>		
ТОО «Казцинк»	24.593.751	–
	24.856.619	108.598

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность от связанных сторон		
<i>Организации под контролем Правительства:</i>		
Национальный Банк РК	2.320.280	–
	2.320.280	–

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность связанным сторонам		
<i>Организации под контролем Самрук-Казына:</i>		
АО НК «КазМунайГаз»	12.284	8.557
АО «Казпочта»	1.738	–
АО «Казактелеком»	918	747
АО «НАК «Казатомпром»	211	–
<i>Ассоциированная компания Группы:</i>		
ТОО «Казцинк»	946.162	–
	961.313	9.304

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

17. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Авансы выданные		
<i>Организации под контролем Самрук-Казына:</i>		
АО «KEGOC»	10.756	–
АО «Казахстан Темир Жолы»	2.265	–
АО «Казпочта»	13	13
	13.034	13

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает 25 человек, включая двух независимых директоров, по состоянию на 31 декабря 2014 года (2013 год: 14 человек, включая двух независимых директоров). В 2014 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 196.718 тысяч тенге (2013 год: 130.423 тысячи тенге) и была представлена заработной платой, годовыми бонусами и прочими краткосрочными вознаграждениями в составе общих и административных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

18. 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 Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2.5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает начисление потенциальных обязательств в том отчетном 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 2014 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Группы могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Группа не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2014 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет поддержана.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

18. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Вопросы по охране окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время Группа 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, Группа не может прогнозировать сроки и степень их изменения и соответствующего влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Судебные иски и претензии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа 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 консолидированное финансовое положение, ни на консолидированные финансовые результаты деятельности Группы в будущем.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы существуют договорные обязательства в размере 1.235.102 тысячи тенге, относящиеся к поставке сырья для аффинажного завода в г. Астана.

Обязательства по контрактам на недропользование

На 31 декабря 2014 года Группа имеет следующие обязательства по контрактам на недропользования:

<i>В тысячах тенге</i>	Исполнение обязательств за год, закончившийся, 31 декабря			
	2014 года	2014 год	2015 год	2016 год
Месторождение Алайгыр	327.519	8.348.350	6.454.350	7.557.600
Месторождение Гагаринское	120.116	293	410.013	285.635
Месторождение Жаксылык	37.782	186.950	-	-
Месторождение Западный Саяк	9.405	17.197	-	-
Месторождение Предгорный Кетмень	84.058	234.415	58.685	-
Месторождение Спасская МРЗ	490.693	490.641	1.016.279	698.190
Месторождение Туук-Темирлик	375.777	166.061	335.794	316.236
Месторождение Шокпар	79.863	-	277.765	395.898
Месторождение Прогресс	11.364	-	14.083	284.119
Месторождение на разведку цветных металлов (за исключением бокситов) на площади в Костанайской области	13.505	-	251.736	608.529
Месторождение Ешкеолмес	4.904	168.434	-	-

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя обычно кредиты и займы, депозиты, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и производные финансовые инструменты.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы 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.

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

Финансовые обязательства Группы, представленные кредиторской задолженностью, подлежат погашению в течение срока до трех месяцев от отчетной даты и до одного года.

Кредитный риск

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

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. На 31 декабря 2014 и 2013 годов у Группы отсутствуют финансовые инструменты в иностранной валюте.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Управление капиталом

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

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