

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

Финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2010 года,  
с заключением независимых аудиторов*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	Стр.
Заключение независимых аудиторов	
<b>Финансовая отчетность</b>	
Отчет о совокупном убытке -----	1
Отчет о финансовом положении -----	2
Отчет о движении денежных средств -----	3
Отчет об изменениях в капитале -----	4
Примечания к финансовой отчетности -----	5-20

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Акционеру Акционерного общества «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности Акционерного общества «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» (далее «Компания»), которая включает в себя отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и отчёт о совокупном убытке, отчёт о движении денежных средств и отчёт об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

### ***Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности***

Руководство Компании несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

### ***Ответственность аудитора***

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о данной финансовой отчётности, на основе проведённого 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 прилагаемой финансовой отчётности.

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

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

### **Заключение**

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Акционерного общества «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Ernst & Young LLP*

---

Николас Рытель  
Партнер по аудиту

---

Евгений Жемалетдинов  
Аудитор / Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

10 марта 2011 года

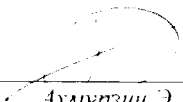
**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

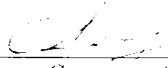
<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2010	2009
Операционные расходы	4	(625.146)	(458.950)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(625.146)</b>	<b>(458.950)</b>
Доходы от вознаграждения		47.868	29.024
Прочие расходы, нетто		(38)	(19)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(577.316)</b>	<b>(429.945)</b>
Расходы по подоходному налогу	5	(6.894)	(4.354)
<b>Убыток за вычетом подоходного налога</b>		<b>(584.210)</b>	<b>(434.299)</b>
Прочий совокупный доход за отчетный год		—	—
<b>Совокупный убыток за год, за вычетом налогов</b>		<b>(584.210)</b>	<b>(434.299)</b>

*Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 20 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.*

Управляющий директор

  
Ахмеджан Э.М.

Главный бухгалтер

  
Сейтова А.Б.


**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2010 года


<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2010	31 декабря 2009
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	23.109	29.702
Нематериальные активы	7	9.857	1.745
		<b>32.966</b>	<b>31.447</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы		2.093	3.488
Расходы будущих периодов		6.038	4.116
Прочие текущие активы		1.613	1.861
Вознаграждение к получению		2.953	2.683
Денежные средства и их эквиваленты	8	2.407.050	1.527.179
		<b>2.419.747</b>	<b>1.539.327</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>2.452.713</b>	<b>1.570.774</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	9	3.436.960	1.936.960
Непокрытый убыток		(1.018.509)	(434.299)
		<b>2.418.451</b>	<b>1.502.661</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Прочая кредиторская задолженность		6.857	37.771
Налоги к уплате		11.234	16.328
Задолженность перед работниками		15.231	12.967
Прочие текущие обязательства		940	1.047
		<b>34.262</b>	<b>68.113</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>2.452.713</b>	<b>1.570.774</b>

*Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 20 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.*

Управляющий директор

  
 Акмурзин Э.М.

Главный бухгалтер

  
 Сейтова А.Б.

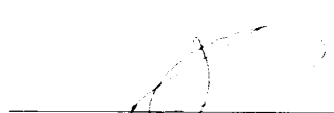
**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

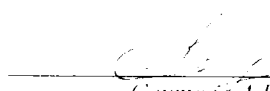
<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2010	2009
Убыток до налогообложения		(577.316)	(429.945)
<b>Корректировки на:</b>			
Износ и амортизацию	6, 7	7.872	2.364
Доходы от вознаграждения		(47.868)	(29.024)
		(617.312)	(456.605)
Изменение в товарно-материальных запасах		1.395	(3.488)
Изменение в расходах будущих периодов		(1.922)	(4.116)
Изменение в прочих текущих активах		248	(1.861)
Изменение в прочей кредиторской задолженности		(30.914)	37.771
Изменение в налогах к уплате		(5.094)	16.328
Изменение в задолженности перед работниками		2.264	12.967
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах		(107)	1.047
		(651.442)	(397.957)
Вознаграждения полученные		47.598	26.341
Подоходный налог уплаченный		(6.894)	(4.354)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(610.738)</b>	<b>(375.970)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств	6	(291)	(31.943)
Приобретение нематериальных активов	7	(9.100)	(1.868)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(9.391)</b>	<b>(33.811)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
Взнос в уставный капитал	9	1.500.000	1.936.960
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>1.500.000</b>	<b>1.936.960</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>879.871</b>	<b>1.527.179</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1.527.179	—
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>8</b>	<b>2.407.050</b>	<b>1.527.179</b>

*Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 20 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.*

Управляющий директор

  
 Акмурзин Д.М.

Главный бухгалтер

  
 Сеитова А.Б.

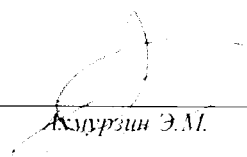
**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

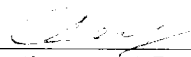
<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
<b>На 1 января 2009</b>		–	–	–
Убыток за год		–	(434.299)	(434.299)
Итого совокупный убыток за год		–	(434.299)	(434.299)
Взносы в уставный капитал	9	1.936.960	–	1.936.960
<b>На 31 декабря 2009</b>		<b>1.936.960</b>	<b>(434.299)</b>	<b>1.502.661</b>
Убыток за год		–	(584.210)	(584.210)
Итого совокупный убыток за год		–	(584.210)	(584.210)
Взносы в уставный капитал	9	1.500.000	–	1.500.000
<b>На 31 декабря 2010</b>		<b>3.436.960</b>	<b>(1.018.509)</b>	<b>2.418.451</b>

*Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 20 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.*

Управляющий директор


  
Акмурзин Э.М.

Главный бухгалтер


  
Сейтова А.Б.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Помимо прочего, основные направления деятельности Компании включают:

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

Прилагаемая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Управляющим директором и Главным бухгалтером Компании 10 марта 2011 года.

#### Политические и экономические условия

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и развитие законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в большой степени зависит от этих реформ и разработок и эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринятых правительством.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жесткие условия предоставления кредита в Казахстане. Несмотря на то, что казахстанское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее, существует неопределенность относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Группы, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

Хотя руководство уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержки устойчивости деятельности Компании в существующих условиях, непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах, может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Компании способом, который в настоящее время не поддается определению.

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### Заявление о соответствии

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

---

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

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

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

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

Валютный обменный курс Национального Банка на 31 декабря 2010 года равен 147.4 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2010 года.

**Существенные бухгалтерские суждения и оценки**

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

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

*Налогообложение*

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

*Активы по отсроченному налогу*

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

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

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

	Годы
Компьютеры	5
Машины и оборудование	3–5
Прочие	3

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

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

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

**Нематериальные активы**

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

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

**Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

Финансовые активы Компания включают денежные средства и их эквиваленты.

*Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

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

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

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

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о совокупных прибылях и убытках. 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 непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупных прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупных прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Компания не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2010 и 2009 годов.

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 компания 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 расходы по ним признаются в качестве прочих совокупных прибылей и убытков в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (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 Компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения. Компания не приобретала никаких финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 годов.

*Прекращение признания*

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

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

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

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

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

**Обесценение**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или несправно 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 отчёте о совокупных прибылях и убытках.

*Нефинансовые активы*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Нефинансовые активы (продолжение)*

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

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупных прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

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

**Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка*

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

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

Финансовые обязательства Компании включает прочую кредиторскую задолженность.

*Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

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

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупных прибылях и убытках.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

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

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

*Прекращение признания*

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

**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.

**Товарно-материальные запасы**

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

**Денежные средства и их эквиваленты**

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

**Резервы**

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

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

**Признание доходов и расходов**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Доход от вознаграждения*

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

*Расходы*

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

**Подоходный налог**

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период рассчитываются исходя из суммы ожидаемого возмещения от налогового органа или выплаты налоговому органу. Налоговые ставки и налоговое законодательство, использованные для расчета данной суммы, представляют собой ставки и налоги, которые действовали или практически были узаконены в Республике Казахстан на отчетную дату.

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

Обязательства по отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

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

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

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

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

**Прочие налоги**

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

Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников, но не более 112.140 тенге в 2010 году (2009: 102.878 тенге) в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

**Налог на добавленную стоимость**

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

*НДС к уплате*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***НДС к уплате (продолжение)*

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

*НДС к возмещению*

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

**Условные активы и условные обязательства**

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

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

**Раскрытие информации о связанных сторонах**

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

**События после отчетной даты**

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

**Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации**

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятия приведенных ниже новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций, вступивших в силу 1 января 2010 года:

- МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами», вступившая в силу 1 января 2010 года;
- МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 года, включая сопутствующие поправки к МСФО 2, МСФО 5, МСФО 7, МСБУ 7, МСБУ 21, МСБУ 28, МСБУ 31 и МСБУ 39;
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - «Объекты, разрешенные к хеджированию», вступившие в силу 1 июля 2009 года;
- Интерпретация 17 «Распределение неденежных активов между собственниками», вступившая в силу 1 июля 2009 года;
- Усовершенствования МСФО (май 2008 года);
- Усовершенствования МСФО (апрель 2009 года).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

*МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями):* Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, разъясняющую сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы. Компания применила данную поправку с 1 января 2010 г. Это не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

*МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями):* МСФО 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвилла, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании, представляемые в отчетности в последующих периодах. Согласно требованиям МСФО 27 (с изменениями) изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвилла, ни признание доходов или расходов.

Более того, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения в требования к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО 3 (в новой редакции) и МСФО 27 (с изменениями), оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия, произошедшие на 1 января 2010 г. или после этой даты.

Изменение в учётной политике не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

*Поправка к МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию»:* Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Компания пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования такого рода.

*Интерпретация 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»:* Данная интерпретация предоставляет указания по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании.

**Усовершенствования МСФО**

В мае 2008 и апреле 2009 гг. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

**Опубликованные в мае 2008 года**

- *МСФО 5 «Висооборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»* разъясняет, что если дочерняя компания классифицируется в качестве предназначенной для продажи, все ее активы и обязательства классифицируются в качестве предназначенных для продажи, даже если материнская компания сохраняет после продажи неконтрольную долю в бывшей дочерней компании. Поправка не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Опубликованные в апреле 2009 года*

- МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. Поправка не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании;
- МСФО 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поправка не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании, поскольку у Компании нет операционных сегментов;
- МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива. Данная поправка не оказала влияния на представление отчета о движении денежных средств;
- МСБУ 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности. Поправка не оказала влияния на Компанию, поскольку у Компании отсутствует гудвилл.

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

*Опубликованные в апреле 2009 года*

- МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСБУ 17 «Аренда»;
- МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- МСБУ 38 «Нематериальные активы»;
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- Интерпретация 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»;
- Интерпретация 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение».

**4. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Заработная плата и связанные расходы	476.312	335.783
Расходы по аренде	60.200	35.649
Налоги	26.406	2.667
Профессиональные и консалтинговые услуги	21.128	45.830
Подписной бонус	10.563	26.342
Командировочные расходы	7.439	4.919
Износ и амортизация	7.872	2.365
Услуги связи	6.555	3.174
Прочее	8.671	2.221
	<b>625.146</b>	<b>458.950</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

**5. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

На 31 декабря 2010 и 2009 годов Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20%.

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Текущий подоходный налог	(6.894)	(4.354)
Отсроченный подоходный корпоративный налог	-	-
	<b>(6.894)</b>	<b>(4.354)</b>

Ниже представлена сверка расходов по подоходному налогу, применимому к убытку до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Убыток до налогообложения	(577.316)	(429.945)
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Прибыль до налогообложения по официальной ставке</b>	<b>(115.463)</b>	<b>(85.989)</b>
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	142.694	69.601
Изменения в ставке налога	(20.857)	20.857
Прочее	520	(115)
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>6.894</b>	<b>4.354</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
<b>Активы по отсроченному налогу</b>		
Переносимый убыток	210.472	67.528
Начисленные обязательства	3.586	3.472
	<b>214.058</b>	<b>71.000</b>
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>		
Основные средства	(1.763)	(1.399)
	<b>(1.763)</b>	<b>(1.399)</b>
<b>Минус непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(212.295)</b>	<b>(69.601)</b>
<b>Итого отсроченный подоходный налог</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

На 31 декабря 2010 года непризнанные активы по отсроченному налогу в размере 212.295 тысяч тенге (2009: 69.601 тысяч тенге) относились, в основном, к следующему:

- На 31 декабря 2010 года непризнанный актив по отсроченному налогу в размере 208.709 тысяч тенге (2009: 66.129 тысяч тенге) относился к переносимому убытку 2010 и 2009 годов. Так как эти убытки могут быть использованы в течение 10 лет, 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;
- Непризнанный актив по отсроченному налогу в размере 3.586 тысяч тенге (2009: 3.472 тысячи тенге) относился к резервам по неиспользованным отпускам и годовому бонусу, начисленным за 2010 год. Так как данные резервы не были отражены в налоговом учете Компании, возникает временная разница. Ввиду неопределенности, существующей в отношении возможности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой данные убытки могут быть использованы, соответствующий актив по отсроченному налогу не был признан.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	Компьютеры	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2009	–	–	–	–
Поступления	20.353	4.085	7.505	31.943
<b>31 декабря 2009</b>	<b>20.353</b>	<b>4.085</b>	<b>7.505</b>	<b>31.943</b>
Накопленная амортизация:				
1 января 2009	–	–	–	–
Отчисления за год	(1.642)	(255)	(344)	(2.241)
<b>31 декабря 2009</b>	<b>(1.642)</b>	<b>(255)</b>	<b>(344)</b>	<b>(2.241)</b>
Остаточная стоимость:				
1 января 2009	–	–	–	–
<b>31 декабря 2009</b>	<b>18.711</b>	<b>3.830</b>	<b>7.161</b>	<b>29.702</b>
Первоначальная стоимость на 1 января 2010	20.353	4.085	7.505	31.943
Поступления	–	–	291	291
<b>31 декабря 2010</b>	<b>20.353</b>	<b>4.085</b>	<b>7.796</b>	<b>32.234</b>
Накопленная амортизация:				
1 января 2010	(1.642)	(255)	(344)	(2.241)
Отчисления за год	(4.071)	(830)	(1.983)	(6.884)
<b>31 декабря 2010</b>	<b>(5.713)</b>	<b>(1.085)</b>	<b>(2.327)</b>	<b>(9.125)</b>
Остаточная стоимость:				
1 января 2010	18.711	3.830	7.161	29.702
<b>31 декабря 2010</b>	<b>14.640</b>	<b>3.000</b>	<b>5.469</b>	<b>23.109</b>

**7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ***В тысячах тенге*

Стоимость на 1 января 2009 года	–
Поступления	1.868
Амортизация за период	(123)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>1.745</b>
Поступления	9.100
Амортизация за период	(988)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>9.857</b>

Нематериальные активы в основном состоят из программного обеспечения.

**8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ***В тысячах тенге*

	2010	2009
Счета в банках, выраженные в тенге	852.050	184.970
Срочные депозиты, выраженные в тенге	1.555.000	1.342.209
	<b>2.407.050</b>	<b>1.527.179</b>

Краткосрочные вклады размещены на различные сроки, от одного дня до трех месяцев, в зависимости от срочных потребностей Компании в денежных средствах. Вознаграждения по ним начисляется по соответствующим ставкам для краткосрочных вкладов в диапазоне от 0,5% до 6,5% (2009: 3% - 6,5%). На денежные средства на текущих счетах в тенге, начисляется вознаграждение до 2% (2009: 2%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

**9. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

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

Движение уставного капитала Компании следующее:

В тысячах тенге	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции	265.981	3.436.960	250.981	1.936.960
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>265.981</b>	<b>3.436.960</b>	<b>250.981</b>	<b>1.936.960</b>

**10. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

**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 2010 и 2009, представлены ниже:

В тысячах тенге	2010	2009
<b>Покупка у связанных сторон</b>		
Организации, под общим контролем группы компаний Самрук-Казына	6.342	3.056
	<b>6.342</b>	<b>3.056</b>

Покупка у связанных сторон под общим контролем Самрук-Казына представлено услугами связи АО «Казахтелеком» в размере 5.660 тысяч тенге и АО «Казпочта» в размере 488 тысяч тенге.

В тысячах тенге	2010	2009
<b>Денежные средства и депозиты, размещенные у связанных сторон</b>		
Организации, под общим контролем группы компаний Самрук-Казына	753.323	620.398
	<b>753.323</b>	<b>620.398</b>

В тысячах тенге	2010	2009
<b>Вознаграждение, полученное от связанных сторон</b>		
Организации, под общим контролем группы компаний Самрук-Казына	17.621	16.548
	<b>17.621</b>	<b>16.548</b>

На 31 декабря 2010 года баланс денежных средств и их эквивалентов Компании в Халык Банке составлял 753.323 тысяч тенге, а также вознаграждение к получению на сумму 17.621 тысяч тенге.

**Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления в общей сложности 5 человек и 2 независимых директоров по состоянию на 31 декабря 2010 года (2009: 7). В 2010 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 66.023 тысячи тенге (2009: 49.723 тысячи тенге) и состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, и была включена в состав административных расходов в отчете о совокупном убытке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

**11. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Налогообложение**

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

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

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

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2010 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Руководство считает, что на 31 декабря 2010 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

**Судебные иски и претензии**

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

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

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

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

В следующей таблице представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

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

<i>В тысячах тенге</i>	До востребов ания	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2010 года</b>						
Прочая кредиторская задолженность	6.308	549	–	–	–	<b>6.857</b>
Прочие текущие обязательства	–	940	–	–	–	<b>940</b>
	<b>6.308</b>	<b>1.489</b>	–	–	–	<b>7.797</b>
<b>На 31 декабря 2009 года</b>						
Прочая кредиторская задолженность	36.231	1.540	–	–	–	37.771
Прочие текущие обязательства	1.047	–	–	–	–	1.047
	37.278	1.540	–	–	–	38.818

**Кредитный риск**

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

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

**13. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Существенных событий после отчетной даты не было.