

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**к финансовой отчетности**  
**АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР» за 2009 год.**

**1 Общие положения**

**(а) Организационная структура и деятельность**

Акционерное общество «Шубарколь комир» создано в июле 2002г. путём слияния ОАО «Шубаркольский разрез» и ОАО «Шубаркольское погрузочно-транспортное управление» регистрационный номер 33730-1910-АО от 10.12.2003г. Общество занесено в государственный регистр хозяйствующих субъектов Республики Казахстан по идентификационным кодом ОКПО 39782094. Регистрационный номер налогоплательщика РНН 300100210062. АО «Шубарколь комир» зарегистрировано по адресу: Республика Казахстан, г. Караганда, ул. Асфальтная, 18.

Высшим органом управления акционерного общества является:

общее собрание акционеров

орган управления – Совет директоров

исполнительный орган – Президент, назначается Советом директоров

Форма собственности АО «Шубарколь комир» - частная

Основной деятельностью Группы является добыча и продажа каменного угля.

Деятельность Группы регулируется Законами Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках», «О конкуренции».

Группа является стороной по ряду договоров на недропользование:

Контракт №391 на добычу каменного угля на центральном участке Шубаркольского месторождения, заключенный с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 20 декабря 1999 года, срок действия которого истекает 21 января 2050 года.

Контракт №326 на добычу каменного угля на западном участке Шубаркольского месторождения, заключенный с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 08 мая 1999 года, срок действия которого истекает 30 сентября 2021 года.

Контракт на добычу строительного камня на Кудукском месторождении в Нуринском районе Карагандинской области, заключенный с Акиматом Карагандинской области Республики Казахстан 27 мая 1998 года, срок действия которого истекает 15 ноября 2015 года.

**б) Изменения в организационной структуре и деятельности**

31 января 2009 года Компания приобрела 100% долю ТОО «Сары-Арка Спецкокс», связанной стороны, рассчитавшись денежными средствами Компании.

**в) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

Деятельность Группы подвержена страновым рискам, к которым относятся экономические, политические и социальные риски, присущие ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски определяются такими факторами, как политические решения правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и обеспеченность контрактных прав правовой санкцией.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании того влияния, которое оказывают экономические и политические условия Казахстана на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

**г) Структура акционеров общества**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 года следующие акционеры владели размещенными простыми и привилегированными акциями Компании:

| Акционеры                                 | 31 декабря 2009 г.             |   |            | 31 декабря 2008 г.             |   |            |
|---|--------------------------------|---|------------|--------------------------------|---|------------|
|   | Количество<br>простых<br>акций | Количество<br>привилеги-<br>рованных<br>акций | %          | Количество<br>простых<br>акций | Количество<br>привилеги-<br>рованных<br>акций | %          |
| АО «Евразийская промышленная компания»    | 2 462 103                      | 4 652   | 67,84      | 3 153 319                      | 4 652   | 91,03      |
| «Genpower International Limited»          |                                |   |            | 140 832                        |   | 4,06       |
| ТОО «БН-Инвест-Комир»                     |                                | 4 652   | 0,12       | 18 607                         | 4 652   | 0,67       |
| ТОО «Гипрошахт»                           |                                | 2 210   | 0,06       | 8 897                          | 2 210   | 0,32       |
| ТОО «Фолиас»                              |                                | 3 547   | 0,10       | 14 159                         | 3 547   | 0,51       |
| ТОО «Южугольинвест»                       |                                | 3 547   | 0,10       | 14 159                         | 3 547   | 0,51       |
| АО «Транснациональная компания «Казхром»» | 879 369                        |   | 24,18      |                                |   |            |
| АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» | 176 000                        |   | 4,84       |                                |   |            |
| Физические лица                           |                                | 100 419                                       | 2,76       |                                | 100 419                                       | 2,89       |
| <b>Общее количество размещённых акций</b> | <b>3 517 472</b>               | <b>119 027</b>                                | <b>100</b> | <b>3 349 973</b>               | <b>119 027</b>                                | <b>100</b> |

**2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

**(а) Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности («МСФО»).

**(б) База для определения**

Данная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего: переоценка некоторых объектов основных средств была произведена в рамках перехода на МСФО с целью определения их условно-первоначальной стоимости.

**(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее «тенге»), и эта же валюта является функциональной для Компании, и в ней представлена данная отдельная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи.

**(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

При подготовке данной финансовой отчетности, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах в соответствии с МСФО, в частности связанные с созданием резервов по сомнительным долгам. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

**3 Основные положения учетной политики**

Следующие основные положения учетной политики были применены при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

**(а) Принципы консолидации**

**(i) Дочерние предприятия**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы на момент проведения такой оценки. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

**(ii) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем**

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

**(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с инвестиционными объектами, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

**(б) Иностранная валюта**

Операции в иностранной валюте переводятся в тенге по обменным курсам, действующим на даты операций. Все денежные активы и обязательства, денонмированные в иностранной валюте на отчетную дату, снова переводятся в функциональную валюту по курсу, действующему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по первоначальной стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

**(в) Финансовые инструменты**

***Непроизводные финансовые инструменты***

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции, имеющиеся для продажи, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, займы, выданные связанным сторонам, займы полученные, торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс сумма непосредственно относящихся к сделке затрат, за исключением описанных далее случаев. Впоследствии непроизводные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Финансовый инструмент признается в том случае, если Компания становится стороной в договорных отношениях, определяющих условия соответствующего финансового инструмента. Финансовые активы прекращают признаваться в том случае, если теряют силу предусмотренные договором права Компании на потоки денежных средств, связанных с истечением срока данных финансовых активов, либо если Компания передает финансовый актив третьей стороне, не оставив за собой права контроля над этим активом, или практически все риски и выгоды, присущие данному активу. Сделки покупки или продажи финансовых активов по контрактам на стандартных условиях признаются в учете на дату заключения сделки, т.е. на дату принятия Компанией обязательства по покупке или продаже актива. Финансовые обязательства перестают признаваться в учете и финансовой отчетности в том случае, если предусмотренные договором обязательства Компании исполняются, аннулируются или прекращаются с истечением срока.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, на расчетных счетах и банковские депозиты до востребования.

**(г) Акционерный капитал**

**Простые акции**

Простые акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

#### Привилегированные акции

Привилегированные акции являются комбинированными финансовыми инструментами, которые включают как компонент обязательства, так и компонента капитала, поскольку выплаты дивидендов являются обязательными, и равны большему из следующих значений: 5% от номинальной стоимости или дивидендов, причитающихся владельцам простых акций. Если дивиденды не выплачиваются, то привилегированные акции дают право голоса до следующего ежегодного собрания акционеров.

Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости посредством применения соответствующей эффективной ставки вознаграждения к сумме кумулятивных обязательных годовых дивидендов, с использованием формулы чистой приведенной стоимости в течение срока оцененных запасов месторождения. Срок оцененных запасов месторождения используются вместо неограниченного срока, поскольку Группа не будет генерировать потоки денежных средств или получать прибыль после окончания этого срока. Следовательно, обязательство оценивается по амортизированной стоимости. Влияние изменений в оценках денежных средств отражается в отчете о прибылях и убытках. При первоначальном признании компонент капитала представлен остаточной суммой, т.е. поступлениями от выпуска привилегированных акций за вычетом справедливой стоимости обязательства. Компонент капитала впоследствии не переоценивается.

#### Дивиденды

Дивиденды, за исключением обязательных ежегодных дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Обязательные ежегодные дивиденды признаются как финансовые расходы в отчете о прибылях и убытках.

### **(д) Основные средства**

#### **(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом суммы накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект основных средств.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, возведением или производством квалифицируемого актива, включаются в фактическую стоимость этого актива.

#### **(ii) Перевод в категорию инвестиционной недвижимости**

Недвижимость, строящаяся в целях использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимостью, признается в учете как основное средство до тех пор, пока строительство или разработка не будут завершены, после чего она переводится в категорию инвестиционной недвижимостью.

**(iii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой компонента объекта основных средств, учитываются в составе балансовой стоимости этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

**(iv) Амортизация**

Амортизация начисляется в отчете о прибылях и убытках на основе прямолинейного метода в течение предполагаемого срока полезной службы отдельных активов. Амортизация начисляется с даты приобретения актива, или, в отношении собственного строительства, с момента установки актива и готовности к использованию. Земля не является объектом начисления амортизации.

Ниже представлены предполагаемые сроки полезной службы:

- Здания 20-50 лет;
- Оборудование 5-15 лет;
- Транспортные средства 5-10 лет;
- Прочее 5-10 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

**(e) Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционной недвижимостью является недвижимость, удерживаемая либо в целях получения дохода от сдачи в аренду либо повышения стоимости капитала или того и другого. Инвестиционная недвижимость оценивается по стоимости приобретенная за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется по прямолинейному методу со сроком полезной службы 20-50 лет и отражается в отчете о прибылях и убытках.

**(ж) Права на разработку полезных ископаемых**

Стоимость приобретения прав на разработку полезных ископаемых включает стоимость прав на недропользование, капитализированные затраты на профессиональное обучение и прочие затраты.

Группа несет обязательство по финансированию программ профессионального обучения казахстанских специалистов, которые принесут пользу не только Группе, но также региону в целом. Данные затраты являются обязательными согласно условиям контрактов на недропользование. Затраты на обучение признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости расчетных платежей за обучение, которые должны быть осуществлены в течение срока действия контракта.

Амортизационные отчисления признаются в отчете о прибылях и убытках за период на основе производственного метода. Запасы каменного угля были оценены независимым экспертом в соответствии с директивами Объединенного комитета по запасам руды (JORC), Австралия.

**(з) Расходы будущих периодов**

Расходы будущих периодов состоят из затрат на вскрышные работы, понесенные в отношении открытой разработки до начала добычи, а также расходы на выемку грунта и вывоз пустой породы. Расходы будущих периодов списываются на себестоимость продукции по мере добычи угля из открытого карьера обычно в течение 12 месяцев.

**(и) Запасы**

Запасы признаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и включает в себя затраты на приобретение и доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом предполагаемых затрат на завершение работ по этому объекту и затрат на продажу.

**(к) Обесценение**

**(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках за период.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках.

**(ii) Восстановление сумм, списанных на убытки от обесценения**

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, восстанавливаемые суммы убытков от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(iii) Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

**(л) Вознаграждения работникам**

**(i) Долгосрочные вознаграждения работникам**

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, относящиеся к компенсации за потерю трудоспособности, профессиональные заболевания или смерть, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой ставку прибыли по состоянию на отчетную дату по долгосрочным государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы, и выраженных в той же самой валюте, в которой ожидаются выплаты. Расчеты производятся ежегодно с использованием метода прогнозируемой условной единицы квалифицированным актуарием. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникают.

**(i) Отчисления в пенсионный фонд**



Группа производит пенсионные отчисления от имени сотрудников в пенсионные фонды по выбору сотрудников согласно установленным ставкам, применяемым к индивидуальному доходу работника. Пенсионные отчисления удерживаются из заработной платы сотрудников и отражаются как часть расходов по заработной плате в отчете о прибылях и убытках, по мере понесения соответствующих расходов на заработную плату.

**(л) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

В соответствии с условиями контракта на недропользование с Правительством, а также действующим законодательством Группа признает резерв на восстановление участка, демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель. Резервы по оценочным затратам на восстановление участка формируются и относятся на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, связанное с соответствующим фактом нарушения земель, на основании чистой приведенной стоимости будущих ожидаемых затрат. Резервы под обязательства по выбытию активов не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с будущими нарушениями земель. Оценка затрат производится на основе плана закрытия и восстановления участка. Оценки расходов пересматриваются ежегодно по мере осуществления работ с целью отражения изменений в оценках и пересмотра расчетных сроков эксплуатации, и подлежат официальной проверке на регулярной основе.

Амортизация суммы, отражающей высвобождение дисконта по резервам, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, отражается в отчете о прибылях и убытках в каждом отчетном периоде. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых расходов, а не в составе операционных расходов.

Изменения в резерве на выбытие активов в результате подготовки месторождения к эксплуатации, скорректированные оценки расходов, изменения в ожидаемых сроках эксплуатации и пересмотренные ставки дисконта капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся.

**(м) Доходы**

**(i) Реализация товаров**

Величина выручки от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за вычетом всех предоставленных уступок, торговых скидок, скидок при продаже большого количества товара. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, и прекращено участие в управлении проданными товарами.

**(ii) Комиссионные вознаграждения**

В тех случаях, когда Компания действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Компанией.

**(н) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в момент его возникновения в сумме,

рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, убытки от выбытия инвестиций, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением затрат по займам, относящихся к квалифицируемым активам, которые включаются в стоимость этих активов.

**(о) Подоходный налог**

Подоходный налог за год включает в себя текущий и отложенный налог. Подоходный налог признается в отчете о прибылях и убытках за исключением той его части, которая относится к статьям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в каком-либо случае он также признается в составе собственного капитала.

Текущие расходы по подоходному налогу представляют собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их стоимостью, определяемой для налоговых целей. Временные разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, не учитываются. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления баланса.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация экономии по налогу становится невозможной.

**(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2009 года, и их требования не учитывались при подготовке данной отдельной финансовой отчетности. Ни один из новых стандартов и разъяснений не окажут влияния на деятельность Компании.

## **4 Управление финансовыми рисками**

### **(а) Обзор основных подходов**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Руководство несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

### **(б) Кредитный риск**

Кредитный риск - это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

Группа не требует никакого обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

### **(в) Риск ликвидности**

Риск ликвидности — это риск того, что Групп не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 30 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

**(г) Рыночный риск**

Рыночный риск - это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

**(i) Валютный риск**

Группа подвергается валютному риску, в отношении операций продаж, закупок и привлечения займов, а также в отношении резервов под исторические затраты, выраженных в валюте, отличной от тенге. Указанные операции выражены в основном в следующих валютах: евро, доллары США и российские рубли. Группа не хеджирует валютный риск.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

**(ii) Процентный риск**

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента - фиксированная или переменная - будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

**(iii) Прочие риски изменения рыночной цены**

Группа не заключает никаких договоров на приобретение или продажу (биржевых) товаров, кроме как для целей использования и продаж, исходя из ожидаемых потребностей Группы; такие договоры не предусматривают осуществление расчетов в нетто-величине.

**(д) Управление капиталом**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

Руководство преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал. Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Ни Компания, ни какое-либо из ее дочерних предприятий не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

## 5 Нематериальные активы

тыс. тенге

### *Первоначальная стоимость*

|   |                  |
|---|------------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2008 года          | 2 129 977        |
| Поступление   | 860 121          |
| Выбытия   |                  |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года</b> | <b>2 990 098</b> |
| Остаток по состоянию на 1 января 2009 года          | 2 990 098        |
| Поступление   | 847 542          |
| Выбытия   |                  |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года</b> | <b>3 837 640</b> |

### *Износ*

|   |               |
|---|---------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2008 года          | 36 082        |
| Амортизационные начисления                          | 5 619         |
| Выбытия   |               |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года</b> | <b>41 701</b> |
| Остаток по состоянию на 1 января 2009 года          | 41 701        |
| Амортизационные начисления                          | 44 237        |
| Выбытия   |               |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года</b> | <b>85 938</b> |

### *Балансовая стоимость*

|   |                  |
|---|------------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2008 года          | 2 093 895        |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года        | 2 948 397        |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года</b> | <b>3 751 702</b> |

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

**6 Основные средства**

| тыс. тенге  | Земля и<br>здания | Оборудование     | Транспорт-<br>ные<br>средства | Прочее           | Незавер-<br>шенное<br>строи-<br>тельство | Итого             |
|---|-------------------|------------------|-------------------------------|------------------|--|-------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                     |                   |                  |                               |                  |  |                   |
| Остаток по состоянию на 1 января 2008 года          | 2 836 692         | 2 654 970        | 2 863 947                     | 165 386          | 593 648                                  | 9 114 643         |
| Поступления   | 4 720             | 291 972          | 1 232 805                     | 30 937           | 1 018 414                                | 2 578 848         |
| Выбытия   | (4 295)           | (108 920)        | (134 471)                     | (8 708)          | (46)                                     | (256 440)         |
| Внутреннее перемещение                              | 207 624           | 405 129          | (92 780)                      | 2 734            | (522 707)                                |                   |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года</b> | <b>3 044 741</b>  | <b>3 243 151</b> | <b>3 869 501</b>              | <b>190 349</b>   | <b>1 089 309</b>                         | <b>11 437 051</b> |
| Остаток по состоянию на 1 января 2009 года          | 3 044 741         | 3 243 151        | 3 869 501                     | 190 349          | 1 089 309                                | 11 437 051        |
| Поступления   | 38 927            | 750 222          | 737 759                       | 819 997          | 1 097 593                                | 3 444 499         |
| Выбытия   | (21 715)          | (75 555)         | (84 848)                      | (6 642)          |  | (188 758)         |
| Внутреннее перемещение                              | 358 384           | 1 350 705        | 188 736                       |                  | (1 897 825)                              |                   |
| Приобретение ТОО «Сары-Арка Спецкокс»               | 2 077 685         | 1 289 606        | 186 798                       | 13 495           | 363 582                                  | 3 931 166         |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года</b> | <b>5 498 022</b>  | <b>6 558 129</b> | <b>4 897 947</b>              | <b>1 017 200</b> | <b>652 659</b>                           | <b>18 623 956</b> |
| <b>Износ</b>  |                   |                  |                               |                  |  |                   |
| Остаток на 1 января 2008 года                       | 681 451           | 1 036 063        | 1 320 524                     | 58 882           |  | 3 096 920         |
| Амортизационные начисления                          | 195 337           | 325 459          | 565 224                       | 20 108           |  | 1 106 128         |
| Выбытия   | (1 075)           | (107 511)        | (132 758)                     | (8 588)          |  | (249 932)         |
| Внутреннее перемещение                              | 31                | 61 350           | (62 483)                      | 1 102            |  |                   |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года</b> | <b>875 744</b>    | <b>1 315 361</b> | <b>1 690 507</b>              | <b>71 504</b>    |  | <b>3 953 116</b>  |
| Остаток на 1 января 2009 года                       | 875 744           | 1 315 361        | 1 690 507                     | 71 504           |  | 3 953 116         |
| Амортизационные начисления                          | 369 547           | 459 390          | 592 305                       | 20 183           |  | 1 441 425         |
| Приобретение ТОО «Сары-Арка Спецкокс»               | 363 816           | 160 838          | 69 895                        | 2 688            |  | 597 238           |
| Выбытия   | (5 078)           | (66 599)         | (84 479)                      | (6 475)          |  | (162 631)         |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года</b> | <b>1 604 030</b>  | <b>1 868 990</b> | <b>2 268 229</b>              | <b>87 900</b>    |  | <b>5 829 148</b>  |
| <b>Чистая балансовая стоимость</b>                  |                   |                  |                               |                  |  |                   |
| На 1 января 2008 года                               | 2 155 241         | 1 618 907        | 1 543 423                     | 106 504          | 593 648                                  | 6 017 723         |
| На 31 декабря 2008 года                             | 2 168 996         | 1 927 790        | 2 178 994                     | 118 846          | 1 089 309                                | 7 483 935         |
| На 31 декабря 2009 года                             | <b>3 893 991</b>  | <b>4 689 139</b> | <b>2 629 718</b>              | <b>929 300</b>   | <b>652 659</b>                           | <b>12 794 809</b> |

## 7 Инвестиции, имеющиеся в наличии на продажу

Инвестиции в ТОО Кредитное товарищество «ENRC Credit» в размере 2,000 тысяч тенге (в 2008 году: 1,000 тысячи тенге) составляют 0.0076% доли участия в ТОО Кредитное товарищество «ENRC Credit», учитываемой по первоначальной стоимости. Для данных инвестиций отсутствует рынок, а также отсутствуют какие-либо недавние операции с ними, которые могли бы служить базой для определения справедливой стоимости. Кроме того, метод дисконтирования будущих денежных потоков дает широкий диапазон возможных значений справедливой стоимости вследствие неопределенности будущих потоков денежных средств данного товарищества. По мнению руководства, вероятность того, что справедливая стоимость данных инвестиций по состоянию на 31 декабря 2009 года будет существенно отличаться от их балансовой стоимости, незначительна.

## 8 Долгосрочная дебиторская задолженность

|   | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 572 860                          | 482 930                          |
| <i>В том числе связанные стороны</i>            | <i>572 860</i>                   | <i>482 930</i>                   |
|   | <b>572 860</b>                   | <b>482 930</b>                   |

Денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой специальный фонд для покрытия расходов на восстановление участка и вывод объектов для горных разработок из эксплуатации после ожидаемого закрытия месторождения в соответствии с требованиями контрактов на недропользование. Группа не имеет доступа к данным средствам.

## 9 Товарно-материальные запасы

|  | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 483 225                          | 162 952                          |
| Сырье и расходные материалы                | 269 610                          | 281 172                          |
| Топливо                                    | 171 173                          | 89 509                           |
| Запасные части                             | 178 460                          | 135 549                          |
| Строительные материалы                     | 13 571                           | 9 598                            |
| Прочие материалы                           | 3 316                            | 1 932                            |
|  | <b>1 119 355</b>                 | <b>680 712</b>                   |

## 10 Торговая дебиторская задолженность

|   | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность                    | 325 893                          | 32 107                           |
| Торговая дебиторская задолженность связанным сторонам | 4 993                            | 8 554                            |
| Резерв по сомнительным требованиям                    | (10 168)                         | (120)                            |
|   | <b>320 718</b>                   | <b>40 541</b>                    |

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

**11 Авансы выплаченные**

|   | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Авансы, выплаченные за ТМЦ                      | 196 329                          | 141 068                          |
| Авансы, выплаченные за ТМЦ связанные стороны    | 174 172                          | 101 656                          |
| Авансы, выплаченные за услуги                   | 118 437                          | 97 111                           |
| Авансы, выплаченные за услуги связанные стороны | 23 084                           |                                  |
|   | <b>512 022</b>                   | <b>339 835</b>                   |

**12 Денежные средства и их эквиваленты**

|  | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Денежные средства в банке (в тенге)              | 354 968                          | 136 713                          |
| Денежные средства в банке (в валюте)             | 13 187                           | 189 018                          |
| Денежные средства, на специальных счетах         | 2 439                            | 2 418                            |
| Наличность в кассе                               | 611                              | 673                              |
|  | <b>371 204</b>                   | <b>328 822</b>                   |
| <i>В т.ч. связанные стороны Банковские счета</i> | <i>370 461</i>                   | <i>328 149</i>                   |

**13 Другая дебиторская задолженность**

|   | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Предоплата по налогам, всего</b>                       | <b>215 766</b>                   | <b>83 556</b>                    |
| <i>в т.ч. Корпоративный подоходный налог</i>              | <i>164 411</i>                   | <i>57 318</i>                    |
| <i>НДС</i>  | <i>20 091</i>                    | <i>61</i>                        |
| <i>Прочие</i>   | <i>31 264</i>                    | <i>2 418</i>                     |
| <b>Предоплата по страхованию, всего</b>                   | <b>9 486</b>                     | <b>8 989</b>                     |
| <i>в т.ч. страхование работников</i>                      | <i>8 552</i>                     | <i>8 078</i>                     |
| <i>страхование автотранспорта</i>                         | <i>787</i>                       | <i>813</i>                       |
| <i>страхование третьих лиц</i>                            | <i>115</i>                       | <i>98</i>                        |
| <i>экологическое страхование</i>                          | <i>32</i>                        | <i>0</i>                         |
| <b>Краткосрочная дебиторская задолженность работников</b> | <b>2 271</b>                     | <b>2 448</b>                     |
| <b>Прочая дебиторская задолженность:</b>                  | <b>971 449</b>                   | <b>712 924</b>                   |
| <i>в т.ч. вскрышные работы</i>                            | <i>965 250</i>                   | <i>705 728</i>                   |
| <i>капитальные затраты к началу добычи</i>                | <i>6 185</i>                     | <i>6 711</i>                     |
| <i>служебная подписка</i>                                 | <i>14</i>                        | <i>160</i>                       |
| <i>прочая краткосрочная дебиторская задолженность</i>     |                                  | <i>325</i>                       |
| <b>Краткосрочные вознаграждения к получению</b>           | <b>5 848</b>                     | <b>16 804</b>                    |
| <i>В том числе связанные стороны</i>                      | <i>5 848</i>                     | <i>16 804</i>                    |
|   | <b>1 204 820</b>                 | <b>824 722</b>                   |



## 14 Капитал

### (а) Акционерный капитал

|                                     | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Количество акций</i>             |                    |                    |
| Разрешенные к выпуску акции         |                    |                    |
| Акции, выпущенные на начало периода | 3 469 000          | 3 445 741          |
| Акции, выпущенные на конец периода  | <b>3 636 499</b>   | <b>3 469 000</b>   |

### (б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина подлежащих распределению резервов ограничивается величиной нераспределенной прибыли, как отражено в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

Компания за 2009 год начисление дивидендов не производила.

## 15 Займы и проценты по ним

В данном примечании представлена информация об условиях кредитных соглашений Компании.

|  | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
|  | тыс. тенге         | тыс. тенге         |
| <i>Долгосрочные обязательства</i>                                  | <b>634 493</b>     | <b>53 428</b>      |
| Обязательства перед владельцами привилегированных акций            | 90 507             | 53 428             |
| Кредиторская задолженность по займам                               | 543 986            |                    |
| Кредиторская задолженность по процентам                            |                    |                    |
| Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами    |                    |                    |
| Кредиторская задолженность по процентам перед связанными сторонами |                    |                    |
| <i>Краткосрочные обязательства</i>                                 | <b>1 851 452</b>   | <b>3 114 682</b>   |
| Обязательства перед владельцами привилегированных акций            | 50 468             | 85 363             |
| Кредиторская задолженность по займам                               | 271 993            |                    |
| Кредиторская задолженность по процентам                            | 33 824             |                    |
| Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами    | 1 340 015          | 3 000 000          |
| Кредиторская задолженность по процентам перед связанными сторонами | 155 153            | 29 319             |

В апреле 2009 года АО «Евразийский банк», связанная сторона, предоставила целевой заём, выраженный в долларах США, на сумму 7 700 тыс. долларов США АО «Шубарколь комир». В сентябре 2009 года данный заём погашен в полном объёме.

В 2009 году погашен заём перед АО «Евразийская промышленная компания», связанная сторона, в тенге, на сумму 1,7 млн.тенге.

В 2009 году погашен заём перед ТОО "Activa" (Активa), связанная сторона, в тенге, на сумму 1,3 млн.тенге.

ТОО «Сары-Арка Спецкокс» за 2009 года займы не пополняла.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

**16 Прочая кредиторская задолженность**

|   | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---|--------------------|--------------------|
|   | тыс. тенге         | тыс. тенге         |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>   |                    |                    |
| Долгосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам              | 370 570            | 120 016            |
| <i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>   | 370 570            | 104 295            |
| <i>Резерв по регрессным искам</i>   |                    | 15 721             |
| Прочие долгосрочные оценочные обязательства                                     | 3 085 717          | 1 298 344          |
| <i>в т.ч. Резерв на восстановление окружающей среды</i>                         | 1 034 504          | 200 820            |
| <i>Резерв на обучение</i>   | 1 045 275          | 623 966            |
| <i>Исторические затраты</i>   | 25 532             | 25 450             |
| <i>Резерв на социальное развитие региона</i>                                    | 980 406            | 448 108            |
|   | <b>3 456 287</b>   | <b>1 418 360</b>   |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>  |                    |                    |
| Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам             | 142 605            | 116 433            |
| <i>в т.ч. Резерв на отпуска</i>   | 142 605            | 116 433            |
| <i>в т.ч. Резерв на вознаграждение по итогам года</i>                           |                    |                    |
| Текущая часть долгосрочных оценочных обязательств по вознаграждениям работникам | 18 292             | 25 126             |
| <i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>   | 18 292             | 22 483             |
| <i>Резерв по регрессным искам</i>   |                    | 2 643              |
| Краткосрочные оценочные обязательства   | 28 000             | 18 000             |
| <i>в т.ч. Резерв на ремонт</i>  |                    |                    |
| <i>Резерв аудиторские услуги</i>  | 28 000             | 18 000             |
| Текущая часть прочих долгосрочных оценочных обязательств                        | 308 882            | 205 258            |
| <i>в т.ч. Резерв на обучение</i>  | 101 868            | 92 914             |
| <i>Резерв на социальное развитие региона</i>                                    | 207 014            | 112 344            |
| Краткосрочная дебиторская задолженность работников                              | 189 925            | 159 251            |
| <i>в т.ч. Краткосрочная задолженность по оплате труда</i>                       | 38 342             | 13 414             |
| <i>Обязательства по пенсионным отчислениям</i>                                  | 23 660             | 22 225             |
| <i>Прочая краткосрочная кредиторская задолженность</i>                          | 127 923            | 123 612            |
| Прочие краткосрочные обязательства  | 1 148              | 1 178              |
| Краткосрочная кредиторская задолженность по дивидендам и доходам участников     | 0                  | 0                  |
|   | <b>688 852</b>     | <b>525 246</b>     |

**(а) Исторические затраты**

Согласно условиям ряда контрактов о недропользовании, полное обязательство Группы перед Правительством Республики Казахстан по возмещению исторических затрат составляет 1,586,538 долларов США. По состоянию на 31 декабря 2009 года ставка дисконта составила 5,964%.

**(б) Резервы по обучению сотрудников**

Согласно условиям контрактов о недропользовании, Группа берет на себя обязательство по финансированию программ обучения в размере 0.1%-1% от понесенных расходов. Расходы, которые использовались как основа для определения суммы резерва по обучению, были получены в результате применения финансово-экономической модели, приложенной к контрактам о недропользовании и одобренной Правительством. По состоянию на 31 декабря 2009 года, ставка дисконта составила 5,964%.

**(в) Затраты на восстановление участка**

Группа рассчитала затраты на восстановление участка по каждому контракту на недропользование. Расчетная стоимость восстановительных работ составила 618,922 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2009 года, ставка дисконта составила 5,964%. Долгосрочная ставка инфляции составляет 8%.

Группа переводит денежные средства для финансирования затрат на восстановление участка на специальные банковские депозитные счета. По состоянию на 31 декабря 2009 года сумм на восстановление участка составила 544,375 тысяч тенге.

**(г) Резервы на выплату компенсаций за профессиональные заболевания**

В соответствии со Статьями 939, 943 и 944 Гражданского Кодекса Республики Казахстан, Группа обязана выплачивать компенсацию за потерю трудоспособности, профессиональные заболевания и смерть. При определении сумм резерва, руководство Группы основывало свой расчеты на таких данных, как количество людей, имеющих в настоящее время право на получение такой компенсации; ожидаемая продолжительность выплат, а также средние ежегодные выплаты по различным категориям работников на основе их заработных плат.

Резервы признаются в бухгалтерском балансе по дисконтированной стоимости с использованием ставки дисконта 5,964%, отражающей временную стоимость денег и риски, присущие данному обязательству.

Начиная с 1 июля 2005 года, согласно Закону «Об обязательном страховании ответственности работодателя» Группа подписала договор со страховой компанией. В соответствии с условиями данного договора, страховая компания обязана выплачивать компенсации в случае потери трудоспособности и профессиональных заболеваний.

Группа производит долгосрочные выплаты работникам до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с Коллективным трудовым договором. Договор предусматривает единовременную выплату при выходе на пенсию, финансовую помощь работникам Группы в случае потери трудоспособности, к юбилейным датам, помощь на погребение. Право на получение определенных вознаграждений обычно зависит от того, остается ли работник на службе до достижения пенсионного возраста и завершения минимального срока службы.

Ожидаемые затраты, связанные с вознаграждением по окончании трудовой деятельности работников, начисляются за весь срок работы на основе расчета независимого актуария. Актуарная прибыль и убытки включают как влияние изменений актуарных допущений и корректировок, возникших из-за разниц между предыдущими актуарными предположениями и фактическими данными.

Основные актуарные допущения на отчетную дату (выраженные в средневзвешенных значениях), представлены следующим образом:

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУЪАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

|                                | 31 декабря 2009 г.<br>% | 31 декабря 2008 г.<br>% |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ставка дисконта                | 5,964                   | 11,0                    |
| Будущий рост заработной платы  | 8,0                     | 8,5                     |
| Коэффициент текучести кадров   | 15,06                   | 14,69                   |
| Средний коэффициент смертности | 0,7                     | 0,7                     |

**17 Отсроченный подоходный налог**

|                              | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Отсроченный подоходный налог | 1 302 972                        | 985 838                          |
|                              | <b>1 302 972</b>                 | <b>985 838</b>                   |

**18 Текущие налоги к выплате**

|  | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| <i>Налоги к оплате:</i>                  |                    |                    |
| КПН                                      |                    |                    |
| Налог на сверхприбыль                    | 2 594 779          | 2 091 110          |
| Индивидуальный подоходный налог          | 23 003             | 20 884             |
| НДС                                      | 364 279            | 56 632             |
| Социальный налог                         | 1 353              |                    |
| Прочие налоги                            |                    | 152                |
| Обязательства по социальному страхованию | 7 888              | 5 282              |
| Исторические затраты                     | 12 721             | 17 469             |
| Прочие обязательные платежи в бюджет     | 96 906             | 3 722              |
|  | <b>3 100 930</b>   | <b>2 195 251</b>   |

**19 Авансы полученные**

|  | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Авансы, полученные за ТМЦ                      | 179 091                          | 311 117                          |
| Авансы, полученные за ТМЦ связанные стороны    | 83 298                           | 43 959                           |
| Авансы, полученные за услуги                   | 18 891                           | 1 267                            |
| Авансы, полученные за услуги связанные стороны |                                  | 3 089                            |
|  | <b>281 280</b>                   | <b>359 432</b>                   |

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

**20 Расчёты с поставщиками и подрядчиками**

|   | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Расчеты за сырье и материалы                    | 9 561                            | 145 470                          |
| Расчеты за сырье и материалы связанные стороны  |                                  | 14 034                           |
| Расчеты за выполненные работы                   | 5 043                            | 72 465                           |
| Расчеты за выполненные работы связанные стороны | 6 704                            | 17 406                           |
|   | <b>21 308</b>                    | <b>249 375</b>                   |

**21 Доходы**

|   | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Доход от основной деятельности (реализация угля)              | 14 994 283                       | 18 228 994                       |
| Доход от основной деятельности (реализация спецкокса и смолы) | 1 448 864                        |                                  |
|   | <b>16 443 146</b>                | <b>18 228 994</b>                |

**22 Себестоимость реализации**

|  | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Заработная плата и отчисления                                      | 1 913 284                        | 1 441 526                        |
| Материалы  | 1 303 250                        | 1 752 532                        |
| Амортизация основных средств                                       | 1 330 743                        | 938 708                          |
| Ремонт и техническое обслуживание                                  | 489 570                          | 885 520                          |
| Вскрышные работы, производимые третьими лицами                     | 28 927                           | 239 003                          |
| Электричество  | 266 514                          | 230 078                          |
| Прочие налоги и платежи в бюджет                                   | 230 277                          | 153 616                          |
| Страхование  | 61 943                           | 53 705                           |
| Роялти   |                                  | 403 572                          |
| Охрана объектов  | 61 791                           | 58 284                           |
| Изменения в запасах готовой продукции и незавершенном производстве | (238 739)                        | 14 809                           |
| Прочие расходы   | 321 142                          | 333 300                          |
|  | <b>5 768 701</b>                 | <b>6 504 653</b>                 |

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

**23 Административные расходы**

|   | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Расходы по выплате заработной платы                                       | 345 827            | 248 634            |
| Пожертвования и расходы на развитие инфраструктуры благотворительные цели | 34 789             | 32 498             |
| Налоги, кроме подоходного налога  | 41 700             | 82 023             |
| Ремонт и техническое обслуживание основных средств                        | 60 633             | 72 000             |
| Профессиональные и консалтинговые услуги (аудиторские, консультационные)  | 50 485             | 70 438             |
| Износ и амортизация   | 33 248             | 29 793             |
| Услуги банка  | 13 967             | 19 901             |
| Услуги связи  | 14 084             | 16 051             |
| Командировочные, представительские расходы                                | 12 713             | 10 045             |
| Штрафы и пени   | 184 673            | 1 349              |
| Резерв по сомнительным счетам   | 29                 | 311                |
| Прочее  | 44 413             | 31 866             |
|   | <b>836 591</b>     | <b>614 909</b>     |

**24 Расходы по реализации**

|                               | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Содержание отдела сбыта и ВЭД | 13 577             | 12 812             |
|                               | <b>13 577</b>      | <b>12 812</b>      |

**25 Финансовые и прочие доходы (расходы)**

|  | 31 декабря 2009 г.<br>тыс. тенге | 31 декабря 2008 г.<br>тыс. тенге |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Финансовые доходы</b>                                   | <b>35 050</b>                    | <b>31 299</b>                    |
| в т.ч. доход в виде вознаграждения по банковским депозитам | 35 050                           | 31 299                           |
| доход от изменения справедливой стоимости                  |                                  |                                  |
| доход по курсовой разнице                                  |                                  |                                  |
| <b>Финансовые расходы</b>                                  | <b>1 135 436</b>                 | <b>123 421</b>                   |
| в т.ч. расходы по вознаграждению                           | 592 502                          | 36 070                           |
| расходы от изменения справедливой стоимости                | 161 771                          | 57 330                           |
| расходы по выплате дивидендов по привилегированным акциям  | 43 031                           | 7 899                            |
| убыток по курсовой разнице                                 | 338 133                          | 22 122                           |

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

|   | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---|--------------------|--------------------|
|   | тыс. тенге         | тыс. тенге         |
| <b>Прочие доходы</b>                      | <b>62 904</b>      | <b>125 231</b>     |
| в т.ч. доход от реализации работ, услуг   | 48 470             | 91 965             |
| арендный доход                            | 2 609              | 17 345             |
| доход от прочей реализации                | 3 777              | 3 089              |
| доход от продажи основных средств         | 5 248              |                    |
| прочий доход                              | 2 800              | 12 832             |
| <b>Прочие расходы</b>                     | <b>28 688</b>      | <b>29 721</b>      |
| в т.ч. убыток от продажи основных средств |                    | 3 304              |
| убыток по объектам социальной сферы       | 28 688             | 26 417             |
| прочий убыток                             |                    |                    |

## 26 Пересчёт финансового результата за 2008 год в результате корректировки.

АО «Шубарколь комир» после сдачи декларации, пересмотрело результаты проведения раздельного учёта по налогу на сверхприбыль, при этом в 2008 году в соответствии с заключёнными дополнениями к Контрактам на недропользование налогообложение осуществляется по текущему налоговому законодательству. В соответствии с произведёнными расчетами изменилось соотношение накопленных доходов к накопленным расходам, что повлекло изменение в начисленной сумме налога на сверхприбыль за 2008 год и как следствие финансового результата.

## 27 Финансовые инструменты

В рамках своей обычной деятельности Компания подвергается процентному и валютному рискам. Компания не осуществляет хеджирование таких рисков.

### (а) Риск изменения процентной ставки

Изменения процентной ставки в основном влияют на займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговое обязательство с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговое обязательство с плавающей ставкой вознаграждения). Руководство не имеет официальной политики в отношении определения подверженности Компании риску изменения процентной ставки, фиксированной или плавающей. Однако в момент привлечения новых займов, руководство решает, исходя из собственных суждений, какая ставка вознаграждения, фиксированная или плавающая, будет наиболее выгодной с точки зрения Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, и исключая влияние соглашений о зачете.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

**27 Финансовые инструменты, продолжение**

**(b) Риск изменения процентной ставки, продолжение**

**Риск изменения процентной ставки (по движению номинальной стоимости), продолжение**

31 декабря 2009 г.

Ср. ставка вознаграждения

| тыс. тенге  | Контракт-ная | Эффек-<br>тивная | 0-6 мес.         | 6-12 мес.          | 1-2 лет          | 2-3 лет          | 3-4 лет          | 4-5 лет          | Свыше 5 лет         | Итого номинальный<br>денежный поток | Итого балансовая<br>стоимость |
|---|--------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                      |              |                  |                  |                    |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| <b>Заем:</b>  |              |                  |                  |                    |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| Тенге   | 12,5%        | 12,5%            |                  | (305 817)          | (543 986)        |                  |                  |                  |                     | (849 803)                           | (849 803)                     |
| Связанные стороны   | 12%          | 12%              | (747 584)        | (747 584)          |                  |                  |                  |                  |                     | (1 495 168)                         | (1 495 168)                   |
| <b>Обязательства по привилегированным<br/>акциям:</b>     |              |                  |                  |                    |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| Тенге   | 5%           | 5,964%           | (44 517)         | (5 951)            | (5 951)          | (5 951)          | (5 951)          | (5 951)          | (202 346)           | (276 620)                           | (139 124)                     |
| <b>Провизии</b>   |              |                  |                  |                    |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| Тенге   | 0%           | 5,964%           | (169 947)        | (169 947)          | (128 292)        | (125 114)        | (110 284)        | (110 284)        | (13 213 076)        | (14 026 944)                        | (3 796 181)                   |
| <b>Торговая и прочая кредиторская задол-<br/>женность</b> |              |                  |                  |                    |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| Тенге   | 0%           | 0%               | (21 308)         |                    |                  |                  |                  |                  |                     | (21 308)                            | (21 308)                      |
| <b>Итого</b>  |              |                  | <b>(983 356)</b> | <b>(1 229 300)</b> | <b>(678 229)</b> | <b>(131 065)</b> | <b>(116 236)</b> | <b>(116 236)</b> | <b>(13 415 422)</b> | <b>(16 669 843)</b>                 | <b>(6 303 436)</b>            |



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года

31 декабря 2008 г.

Ср. ставка вознаграждения

| тыс. тенге  | Контракт-ная | Эффек-<br>тивная | 0-6 мес.           | 6-12 мес.       | 1-2 лет          | 2-3 лет          | 3-4 лет          | 4-5 лет          | Свыше 5 лет         | Итого номинальный<br>денежный поток | Итого балансовая<br>стоимость |
|---|--------------|------------------|--------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                      |              |                  |                    |                 |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| <b>Заем:</b>  |              |                  |                    |                 |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| Тенге   | 10%          | 10%              | (3 029 319)        |                 |                  |                  |                  |                  |                     | (3 029 319)                         | (3 029 319)                   |
| Доллар США  |              |                  |                    |                 |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| <b>Обязательства по привилегированным<br/>акциям:</b>     |              |                  |                    |                 |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| Тенге   | 5%           | 11%              | (85 363)           | (5 951)         | (5 951)          | (5 951)          | (5 951)          | (5 951)          | (220 200)           | (335 320)                           | (138 790)                     |
| Доллар США  |              |                  |                    |                 |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| <b>Провизии</b>   |              |                  |                    |                 |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| Тенге   | 0%           | 11%              | (92 586)           | (48 612)        | (94 425)         | (97 101)         | (97 920)         | (97 920)         | (19 590 222)        | (20 118 785)                        | (1 187 564)                   |
| Доллар США  |              |                  |                    |                 |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| <b>Торговая и прочая кредиторская задол-<br/>женность</b> |              |                  |                    |                 |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| Тенге   | 0%           | 0%               | (249 375)          |                 |                  |                  |                  |                  |                     | (249 375)                           | (249 375)                     |
| Доллар США  |              |                  |                    |                 |                  |                  |                  |                  |                     |                                     |                               |
| <b>Итого</b>  |              |                  | <b>(3 456 643)</b> | <b>(54 564)</b> | <b>(100 376)</b> | <b>(100 052)</b> | <b>(103 871)</b> | <b>(103 871)</b> | <b>(19 810 422)</b> | <b>(23 732 799)</b>                 | <b>(4 986 582)</b>            |

В следующей таблице показана группировка процентных финансовых активов и обязательств по срокам пересмотра процентных ставок. Они все являются процентными финансовыми активами и обязательствами с фиксированной ставкой и их контрактные сроки погашения, согласованные со сроками пересмотра, представлены ниже

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

31 декабря 2009 г.

Средняя ставка вознаграждения

| тыс. тенге   | Контрактная | Эффективная | 0-6 мес.  | 6-12 мес.   | 1-2 лет   | 2-3 лет   | 3-4 лет   | 4-5 лет   | Свыше 5 лет | Без срока | Итого       |
|--|-------------|-------------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |             |             |           |             |           |           |           |           |             |           |             |
| Займы, выданные связанным сторонам                         |             |             |           |             |           |           |           |           |             |           |             |
| <i>Тенге</i>   |             |             |           |             |           |           |           |           |             |           |             |
| Долгосрочные банковские депозиты с ограничениями по снятию |             |             |           |             |           |           |           |           |             |           |             |
| <i>Тенге</i>   | 6%          | 6%          |           |             |           |           |           |           | 572 860     |           | 572 860     |
| Срочные депозиты   |             |             |           |             |           |           |           |           |             |           |             |
| <i>Тенге</i>   | 1%          | 1%          |           |             |           |           |           |           |             | 2 418     | 2 418       |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                       |             |             |           |             |           |           |           |           |             |           |             |
| Займ   |             |             |           |             |           |           |           |           |             |           |             |
| <i>Тенге</i>   | 12,5%       | 12,5%       |           | (305 817)   | (543 986) |           |           |           |             |           | (849 803)   |
|  | 12%         | 12%         | (747 584) | (747 584)   |           |           |           |           |             |           | (1 495 168) |
| Обязательства по привилегированным акциям:                 |             |             |           |             |           |           |           |           |             |           |             |
| <i>Тенге</i>   | 5%          | 5,964%      | (44 517)  | (5 951)     | (5 951)   | (5 951)   | (5 951)   | (5 951)   | (66 702)    |           | (140 975)   |
| Провизии   |             |             |           |             |           |           |           |           |             |           |             |
| <i>Тенге</i>   | 0%          | 5,964%      | (169 947) | (169 947)   | (128 292) | (125 114) | (108 383) | (108 294) | (2 986 204) |           | (3 796 181) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность               |             |             |           |             |           |           |           |           |             |           |             |
| <i>Тенге</i>   | 0%          | 0%          | (21 308)  |             |           |           |           |           |             |           | (21 308)    |
| <b>Итого</b>   |             |             | (983 586) | (1 229 300) | (678 229) | (131 065) | (114 335) | (114 246) | (3 052 906) |           | (6 303 436) |

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

31 декабря 2008 г.

Средняя ставка вознаграждения

| тыс. тенге   | Контрактная | Эффективная | 0-6 мес.           | 6-12 мес.       | 1-2 лет          | 2-3 лет          | 3-4              |
|--|-------------|-------------|--------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |             |             |                    |                 |                  |                  |                  |
| Долгосрочные банковские депозиты с ограничениями по снятию |             |             |                    |                 |                  |                  |                  |
| <i>Тенге</i>   | 6%          | 6%          |                    |                 |                  |                  |                  |
| Срочные депозиты   |             |             |                    |                 |                  |                  |                  |
| <i>Тенге</i>   | 1%          | 1%          |                    |                 |                  |                  |                  |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                       |             |             |                    |                 |                  |                  |                  |
| Займ   |             |             |                    |                 |                  |                  |                  |
| <i>Тенге</i>   | 10%         | 10%         | (3 029 319)        |                 |                  |                  |                  |
| Обязательства по привилегированным акциям:                 |             |             |                    |                 |                  |                  |                  |
| <i>Тенге</i>   | 5%          | 11%         | (85 363)           | (5 951)         | (5 951)          | (5 951)          |                  |
| Провизии   |             |             |                    |                 |                  |                  |                  |
| <i>Тенге</i>   | 0%          | 11%         | (92 586)           | (48 612)        | (94 425)         | (97 101)         | (97 101)         |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность               |             |             |                    |                 |                  |                  |                  |
| <i>Тенге</i>   | 0%          | 0%          | (249 375)          |                 |                  |                  |                  |
| <b>Итого</b>   |             |             | <b>(3 456 643)</b> | <b>(54 564)</b> | <b>(100 376)</b> | <b>(103 052)</b> | <b>(103 052)</b> |

## 27 Финансовые инструменты, продолжение

### (b) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в части продаж, закупок и займов, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Компании. Главным образом эти риски связаны с такими валютами, как доллары США и Евро .

Компания имеет следующие виды финансовых активов и обязательств, выраженных (деноминированных) в иностранной валюте:

|   | Выражены в долл. США        |                            | Выражены в евро             |                            | Выражены в рос. рублях      |                            |
|---|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|   | 31.12.2009 г.<br>тыс. тенге | 31.12.2008г.<br>тыс. тенге | 31.12.2009 г.<br>тыс. тенге | 31.12.2008г.<br>тыс. тенге | 31.12.2009 г.<br>тыс. тенге | 31.12.2008г.<br>тыс. тенге |
| <b>Активы</b>   |                             |                            |                             |                            |                             |                            |
| Денежные средства   | 40 639                      | 189 018                    | 30                          |                            | 1 003                       |                            |
| Производные финансовые инструменты                          |                             |                            |                             |                            |                             |                            |
| Займы клиентам  |                             |                            |                             |                            |                             |                            |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                 | 145 987                     | 577                        |                             | 794                        | 25 582                      | 19 514                     |
| Прочие активы   |                             |                            |                             |                            |                             |                            |
| <b>Итого активов</b>  | <b>186 625</b>              | <b>189 595</b>             | <b>30</b>                   | <b>794</b>                 | <b>26 585</b>               | <b>19 514</b>              |
| <b>Обязательства</b>  |                             |                            |                             |                            |                             |                            |
| Кредиты и займы   | (1 013 357)                 |                            |                             |                            |                             |                            |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                | (56 517)                    | (7 581)                    |                             |                            | (1 027)                     | (1 228)                    |
| Прочие обязательства  | (1 018 659)                 | (603 370)                  |                             |                            |                             |                            |
| <b>Итого обязательства</b>                                  | <b>(2 088 533)</b>          | <b>(610 951)</b>           |                             |                            | <b>(1 027)</b>              | <b>(1 228)</b>             |
| <b>Чистая балансовая позиция на конец отчетного периода</b> | <b>(1 901 907)</b>          | <b>(421 356)</b>           | <b>30</b>                   | <b>794</b>                 | <b>25 558</b>               | <b>18 286</b>              |

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

|       | 1 доллар<br>США равен | 1 евро равен  | 1 рос.рубль<br>равен | 1 доллар<br>США равен | 1 евро равен  | 1 рос.рубль<br>равен |
|-------|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------------|---------------|----------------------|
|       | 31.12.2009 г.         | 31.12.2009 г. | 31.12.2009 г.        | 31.12.2008 г.         | 31.12.2008 г. | 31.12.2008 г.        |
| Тенге | 148,36                | 212,84        | 4,92                 | 120,77                | 170,89        | 4,11                 |

Укрепление курса тенге на 10 процентов по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2007 года анализировались на основе тех же принципов.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

|                  | Собственный капитал | Прибыль или убыток |
|------------------|---------------------|--------------------|
|                  | тыс. тенге          | тыс. тенге         |
| <b>2009 г.</b>   |                     |                    |
| Доллары США      | (190 191)           | (190 191)          |
| Российские рубли | 2 556               | 2 556              |
| Евро             | 3                   | 3                  |
| <b>2008 г.</b>   |                     |                    |
| Доллары США      | (42 136)            | (42 136)           |
| Российские рубли | 1 829               | 1 829              |
| Евро             | 79                  | 79                 |

**(г) Процентный риск**

**Структура**

На отчетную дату Компания имела финансовых инструментов только с фиксированной ставкой процента:

**Балансовая стоимость**

|   | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---|--------------------|--------------------|
|   | тыс. тенге         | тыс. тенге         |
| <b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b> |                    |                    |
| Финансовые активы                                   | 575 278            | 462 160            |
| Финансовые обязательства                            | (6 303 436)        | (4 605 048)        |
|   | <b>(5 728 156)</b> | <b>(4 142 888)</b> |

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента**

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Компания не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением займов полученных. Компания не использует производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

**(с) Справедливая стоимость**

Предположительная финансовая стоимость всех финансовых активов и обязательств рассчитана по методу дисконтирования денежных потоков на базе предполагаемых будущих денежных потоков и ставок дисконта по аналогичным инструментам на дату составления бухгалтерского баланса.

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

## **28 Условные обязательства**

### **(а) Судебные разбирательства**

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности к Компании могут быть предъявлены претензии и иски в судебные органы. Руководство Компании считает, что обязательства по таким претензиям и искам в случае их возникновения не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

### **(b) Страхование**

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

### **(с) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется большим количеством разнообразных налогов и частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на финансовое положение Компании.

## **29 Сделки между связанными сторонами**

### **(а) Операции с участием прочих связанных сторон**

Имеющиеся остатки и результаты операций с прочими связанными сторонами Компании за период, закончившийся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлены ниже:

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,  
 закончившийся 31 декабря 2009 года

31 декабря 2009 г.

31 декабря 2008 г.

| тыс. тенге                             | 31 декабря 2009 г.             |  |           | 31 декабря 2008 г.             |  |           |
|--|--------------------------------|--|-----------|--------------------------------|--|-----------|
|  | Акционеры<br>Компани<br>группы | Предприя-<br>тия под об-<br>щим кон-<br>тролем | Итого     | Акционеры<br>Компани<br>группы | Предприя-<br>тия под<br>общим<br>контролем | Итого     |
| <b>Бухгалтерский баланс</b>            |                                |  |           |                                |  |           |
| <b>Активы</b>                          |                                |  |           |                                |  |           |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 572 860                        |  | 572 860   | 482 930                        |  | 482 930   |
| Инвестиции                             |                                | 2 000  | 2 000     |                                | 1 000                                      | 1 000     |
| Торговая дебиторская задолженность     |                                | 4 993  | 4 993     | 8 554                          |  | 8 554     |
| Авансы выданные                        | 8 239                          | 197 256  | 205 495   |                                | 101 066                                    | 101 066   |
| Прочая дебиторская задолженность       | 5 844                          | 4  | 5 848     | 11 078                         | 5 727                                      | 16 805    |
| Денежные средства и их эквиваленты     | 370 461                        |  | 370 461   | 328 149                        |  | 328 149   |
| <b>Обязательства</b>                   |                                |  |           |                                |  |           |
| Займы и проценты по ним                | 163 553                        | 1 326 346                                      | 1 489 899 | 1 855 494                      | 1 312 615                                  | 3 168 109 |
| Расчёты с поставщиками и подрядчиками  |                                | 6 704  | 6 704     | 310                            | 31 131                                     | 31 441    |
| Авансы полученные                      |                                | 83 298   | 83 298    |                                | 47 048                                     | 47 048    |

2009 г.

2008 г.

| тыс. тенге                              | 2009 г.                        |  |           | 2008 г.                        |  |           |
|---|--------------------------------|--|-----------|--------------------------------|--|-----------|
|   | Акционеры<br>Компани<br>группы | Предприя-<br>тия под об-<br>щим кон-<br>тролем | Итого     | Акционеры<br>Компани<br>группы | Предприя-<br>тия под<br>общим<br>контролем | Итого     |
| <b>Отчет о прибылях и убыт-<br/>ках</b> |                                |  |           |                                |  |           |
| Доходы                                  | 1 329 049                      | 2 614 143                                      | 3 943 192 | 682 967                        | 3 242 269                                  | 3 925 236 |
| Себестоимость реализации                | 48                             | 647 718  | 647 766   | 38 163                         | 1 101 140                                  | 1 139 303 |
| Прочие доходы                           | 74 755                         | 13 707   | 88 462    | 172 702                        | 87 602                                     | 260 304   |
| Административные расходы                | 16 505                         | 28 544   | 45 049    | 35 609                         | 13 280                                     | 48 889    |
| Расходы по реализации                   |                                |  |           |                                |  |           |
| Финансовые доходы                       | 35 050                         |  | 35 050    | 26 231                         | 5 068                                      | 31 299    |
| Финансовые расходы                      | 155 753                        | 107 899  | 263 652   | 17 425                         | 21 024                                     | 38 449    |

Президент

Главный бухгалтер



Акбаев Т.А.

Лысенко В.П.