

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**к финансовой отчетности**  
**АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР» на 31 декабря 2010 года.**

**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.

Высший орган управления акционерного общества -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 Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках».

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 2022 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 восточном участке, заключенный с Акиматом Карагандинской области Республики Казахстан 27 мая 1998 года, срок действия которого истекает 15 ноября 2015 года.

**б) Организационная структура и деятельность (дочерние предприятия)**

31 января 2009 года Компания приобрела 100% долю ТОО «Сары-Арка Спецкокс»

22 октября 2010 года Компания приобрела 100% долю Asmare B.V.

**в) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

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.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

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 2010 и 31 декабря 2009 года следующие акционеры владели выпущенными и находящимися в обращении простыми и привилегированными акциями Компании:

Акционеры	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Количество простых акций	Количество привилеги- рованных акций	%	Количество простых акций	Количество привилеги- рованных акций	%
АО «Евразийская про- мышленная компания»	2 638 103		72,539	2 462 103	4 652	67,8332
АО «Евразийская произ- водственная компания»		4 652	0,1279			
ТОО «БН-Инвест-Комир»		4 652	0,1279		4 652	0,1279
ТОО «Гипрошахт»		2 210	0,0607		2 210	0,0607
ТОО «Фолиас»		3 547	0,0975		3 547	0,0975
ТОО «Южугольинвест»		3 547	0,0975		3 547	0,0975
АО «Транснациональная компания «Казхром»»	879 669		24,188	879 369		24,1818
АО «Центральный депо- зиторий ценных бумаг»				176 000		4,8399
Физические лица		100 419	2,7615		100 419	2,7615
<b>Общее количество раз- мещенных акций</b>	<b>3 517 772</b>	<b>119 027</b>	<b>100</b>	<b>3 517 472</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**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
закончившийся 31 декабря 2010 года*

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. Нерезализованная 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. Нерезализованные 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



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
закончившийся 31 декабря 2010 года*

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: 50 тенге на акцию 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**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМЕР»**  
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
закончившийся 31 декабря 2010 года

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

**(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 приобретения 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.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
закончившийся 31 декабря 2010 года*

**(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, имеющих 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.

**(п) 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. Оценка расходов пересматривается 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**



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
закончившийся 31 декабря 2010 года*

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 2010 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.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
закончившийся 31 декабря 2010 года*

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.

**(и) 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 период,  
закончившийся 31 декабря 2010 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.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

**5 Нематериальные активы**

тыс. тенге

*Первоначальная стоимость*

Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	2 990 098
Поступление	847 542
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	<u>3 837 640</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	3 837 640
Поступление	(405 916)
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	<u><u>3 431 724</u></u>

*Износ*

Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	41 701
Амортизационные начисления	44 237
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	<u>85 938</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	85 938
Амортизационные начисления	60 256
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	<u><u>146 194</u></u>

*Балансовая стоимость*

Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	<u>2 948 397</u>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	<u>3 751 702</u>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	<u><u>3 285 530</u></u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

**6 Основные средства**

тыс. тенге	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</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>
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	5 498 022	6 558 129	4 897 947	1 017 200	652 659	18 623 956
Поступления	10 349	362 813	1 001 089	(526 253)	1 223 872	2 071 871
Выбытия	(631)	(76 390)	(71 823)	(553)	(301)	(149 698)
Внутреннее перемещение	428 047	1 096 409	182 047	320	(1 706 823)	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>5 935 787</b>	<b>7 940 961</b>	<b>6 009 260</b>	<b>490 714</b>	<b>169 407</b>	<b>20 546 129</b>
<b>Износ</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)	(66 600)	(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>
Остаток на 1 января 2010 года	1 604 030	1 868 990	2 268 229	87 900	-	5 829 148
Амортизационные начисления	398 971	670 032	771 227	32 224	-	1 872 453
Выбытия	(560)	(76 183)	(71 824)	(531)	-	(149 097)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2 002 441</b>	<b>2 462 839</b>	<b>2 967 632</b>	<b>119 593</b>	-	<b>7 552 505</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
На 1 января 2009 года	2 168 996	1 927 790	2 178 994	118 846	1 089 309	7 483 935
На 31 декабря 2009 года	3 893 991	4 689 139	2 629 718	929 300	652 659	12 794 808
На 31 декабря 2010 года	3 933 346	5 478 122	3 041 628	371 121	169 407	12 993 624

**7 Инвестиции, имеющиеся в наличии на продажу**

Инвестиции в ТОО Кредитное товарищество «ENRC Credit» в размере 2,000 тысяч тенге (в 2009 году: 2,000 тысячи тенге) составляют 0.0076% доли участия в ТОО «Евразийское кредитное товарищество», 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 2010 года будет существенно отличаться от их балансовой стоимости, незначительна.

**8 Долгосрочная дебиторская задолженность**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Денежные средства, ограниченные в использовании	711 640	572 860
Авансы, выплаченные за основные средства	185 722	139 189
	<u>897 362</u>	<u>712 049</u>

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 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Готовая продукция и товары для перепродажи	577 220	483 225
Сырье и расходные материалы	371 772	269 610
Топливо	201 504	171 173
Запасные части	189 475	178 460
Строительные материалы	21 855	13 571
Прочие материалы	3 315	3 316
	<u>1 365 411</u>	<u>1 119 355</u>

**10 Торговая дебиторская задолженность**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность	86 650	325 893
Торговая дебиторская задолженность связанным сторонам	5 041	4 993
Резерв по сомнительным требованиям	(2 389)	(10 168)
	<u>89 302</u>	<u>320 718</u>



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

**11 Авансы выплаченные**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Авансы, выплаченные за ТМЦ	119 543	57 140
Авансы, выплаченные за ТМЦ связанные стороны	268 898	174 172
Авансы, выплаченные за услуги	164 785	110 198
Авансы, выплаченные за услуги связанные стороны	110 535	31 323
	<b>663 761</b>	<b>372 833</b>

**12 Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Денежные средства в банке (в тенге)	540 352	354 968
Денежные средства в банке (в валюте)	141 856	13 187
Денежные средства, на специальных счетах	2 452	2 439
Наличность в кассе	961	611
	<b>685 621</b>	<b>371 204</b>
<i>В т.ч. связанные стороны Банковские счета</i>	<i>647 691</i>	<i>370 461</i>

**13 Другая дебиторская задолженность**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Предоплата по налогам, всего	114 344	215 766
<i>в т.ч. Корпоративный подоходный налог</i>	<i>76 764</i>	<i>164 411</i>
<i>НДС</i>	<i>-</i>	<i>20 091</i>
<i>Прочие</i>	<i>37 580</i>	<i>31 264</i>
Предоплата по страхованию, всего	10 684	9 486
<i>в т.ч. страхование работников</i>	<i>9 635</i>	<i>8 552</i>
<i>страхование автотранспорта</i>	<i>887</i>	<i>787</i>
<i>страхование третьих лиц</i>	<i>127</i>	<i>115</i>
<i>экологическое страхование</i>	<i>35</i>	<i>32</i>
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность работников</i>	<i>2 774</i>	<i>2 270</i>
<i>Прочая дебиторская задолженность:</i>	<i>1 053 357</i>	<i>971 449</i>
<i>в т.ч. вскрышные работы</i>	<i>1 043 946</i>	<i>965 250</i>
<i>капитальные затраты к началу добычи</i>	<i>5 658</i>	<i>6 185</i>
<i>служебная подписка</i>	<i>-</i>	<i>14</i>
<i>прочая краткосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>3 753</i>	<i>-</i>
<i>Краткосрочные вознаграждения к получению</i>	<i>11 077</i>	<i>5 848</i>
<i>В том числе связанные стороны</i>	<i>11 077</i>	<i>5 848</i>
	<b>1 192 236</b>	<b>1 204 819</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

**14 Капитал**

**(а) Уставный капитал и дополнительно оплаченный капитал**

**Количество акций**

**Простые акции**

	2010 г. акций	2009 г. акций
Объявленные акции	3 899 581	3 899 581
В обращении на начало года	3 517 472	3 349 973
Выпущено в течении года	300	167 499
Выпущенные на конец года, полностью оплаченные	3 517 772	3 517 472

**Привилегированные акции**

	2010 г. акций	2009 г. акций
Объявленные акции	130 419	130 419
В обращении на начало года	119 027	119 027
Выпущено в течении года	-	-
Выпущенные на конец года, полностью оплаченные	119 027	119 027

**Уставной капитал**

	2010 г. акций	2010 г. тыс. тенге
Простые акции	3 517 772	9 408 802
Привилегированные акции	119 027	131 489
Уставной капитал	3 636 800	9 540 291
	2009 г. акций	2009 г. тыс. тенге
Простые акции	3 517 472	9 399 802
Привилегированные акции	119 027	131 489
Уставной капитал	3 636 500	9 531 291

В январе 2009 года Общество выпустило 167 499 простых акций для финансирования приобретения 100% доли в ТОО «Сары-Арка Спецкокс». Общая сумма эмиссии составила 5 999 982 тысяч тенге.

В декабре 2010 года Общество выпустило 300 простых акций. Общая сумма эмиссии составила 9 000 тысяч тенге.

Держатели простых акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

Владельцы привилегированных акций не имеют права на их конвертацию, однако они имеют право на получение ежегодного кумулятивного дивиденда, составляющего наибольшую величину из двух: 50 тенге на акцию и суммы дивидендов, начисляемых владельцам простых акций. Если дивиденды не будут выплачены, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования до следующего годового общего собрания акционеров. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

**(б) Балансовая стоимость одной акции**

Для целей расчета балансовой стоимости одной акции Компания классифицирует выпущенные акции на:

- а. Простые акции
- б. Привилегированные акции первой группы

Привилегированные акции первой группы – привилегированные акции, которые в соответствии с учетной политикой Компании учитываются в его финансовой отчетности в собственном капитале.

1. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

- $BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
- $NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
- $NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

2. Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

- $TA$  – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- $IA$  – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- $TL$  – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- $PS$  – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

**Расчёт балансовой стоимости простой акции**

	2010 г.	2009 г.
Активы		
(total assets) TA, тыс.тенге	28 572 230	20 649 488
Нематериальные активы		
(intangible assets) IA, тыс.тенге	3 285 530	3 751 702
Обязательства		
(total liabilities) TL, тыс.тенге	17 008 387	11 337 573
Уставный капитал, привилегированные акции		
(preferred stock) PS, тыс.тенге	131 489	131 489
Чистые активы для простых акций		
(net asset value) NAV, тыс.тенге	8 146 824	5 428 724
Количество простых акции		
(number of outstanding common shares) $NO_{CS}$ , акций	3 517 772	3 517 472
Балансовая стоимость 1 простой акции		
(book value per common share) $BV_{CS}$ , тенге	<u>2 316</u>	<u>1 543</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

3. Балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы рассчитывается по формуле:

$$BV_{PS1} = (EPC + DC_{PS1}) / NO_{PS1}, \text{ где}$$

- $BV_{PS1}$  – (book value per preferred share of the first group) балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы на дату расчета;
- $NO_{PS1}$  – (number of outstanding preferred shares of the first group) количество привилегированных акций первой группы на дату расчета;
- $EPC$  – (equity with prior claims) капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы на дату расчета;
- $DC_{PS1}$  – (debt component of preferred shares) долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах.
4. Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы, рассчитывается по формуле:

$$EPC = TD_{PS1} + PS, \text{ где:}$$

- $TD_{PS1}$  – (total dividends) сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям первой группы (сальдо счета "расчеты с акционерами (дивиденды)") на дату расчета. В расчете не учитываются дивиденды по привилегированным акциям первой группы, которые не выплачены по причине отсутствия у эмитента данных акций актуальных сведений и реквизитов их держателей.

**Расчёт балансовой стоимости привилегированной акции**

	2010 г.	2009 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам (total dividends) $TD_{PS1}$ , тыс.тенге	134 951	140 975
Уставный капитал, привилегированные акции (preferred stock) $PS$ , тыс.тенге	131 489	131 489
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций (equity with prior claims) $EPC$ , тыс.тенге	266 440	272 465
Количество привилегированных акции (number of outstanding preferred shares of the first group) $NO_{PS1}$ , акций	119 027	119 027
<b>Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (book value per preferred share of the first group) <math>BV_{PS1}</math>, тенге</b>	<b>2 238</b>	<b>2 289</b>

Количество простых или привилегированных акций – количество размещенных акций (выпущенных и находящихся в обращении) на дату расчета.

В расчете не участвуют выкупленные эмитентом акции.

Компанией за дату расчета принимается последний день периода, за который составлен отчет о финансовом положении эмитента акций.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

**(с) 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.

В октябре 2010 года Компания произвела начисление дивидендов по итогам IV квартала 2009 года и I, II и III квартала 2010 год.

**(d) Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, причитающейся держателям простых и привилегированных акций, на средневзвешенное количество простых и привилегированных акций, обращающихся соответственно в течении года. Общество не имеет разводнённых потенциальных простых акций.

Ниже представлена сверка средневзвешенного количества акций.

<u>Простые акции</u>	2010 г. акций	2009 г. акций
Акции выпущенные на 1 января	3 517 472	3 349 973
Влияние акций, выпущенных за период	17	144 554
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	3 517 489	3 494 527
<u>Привилегированные акции</u>	2010 г. акций	2009 г. акций
Акции выпущенные на 1 января	119 027	119 027
Влияние акций, выпущенных за период	-	-
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	119 027	119 027
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций		
	2010 г. акций	2009 г. акций
Средневзвешенное количество простых акций	3 517 489	3 494 527
Средневзвешенное количество привилегированных акций	119 027	119 027
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций за год, закончившийся 31 декабря	3 636 516	3 613 554

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

Ниже представлена сверка прибыли, причитающаяся держателям простых и привилегированных акций.

	2010 г. акций	2009 г. акций
Чистый доход	5 837 109	4 029 142
Прибыль причитающаяся держателям привилегированных акций	(12 603)	43 031
Прибыль, причитающаяся держателям простых и привилегированных акций	<u>5 824 506</u>	<u>4 072 173</u>
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций	<u>3 636 516</u>	<u>3 613 554</u>
Базовая прибыль на акцию	<u>1,602</u>	<u>1,127</u>

## 15 Займы и проценты по ним

В данном примечании представлена информация об условиях кредитных соглашений Компании..

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<u>7 376 747</u>	<u>634 493</u>
Обязательства перед владельцами привилегированных акций	71 952	90 507
Кредиторская задолженность по займам	6 875 000	543 986
Кредиторская задолженность по процентам		
Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами	321 696	
Кредиторская задолженность по процентам перед связанными сторонами	108 099	
<b>Краткосрочные обязательства</b>	<u>1 496 280</u>	<u>1 851 452</u>
Обязательства перед владельцами привилегированных акций	62 998	50 468
Кредиторская задолженность по займам	507 800	271 993
Кредиторская задолженность по процентам	22 148	33 824
Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами	732 543	1 340 015
Кредиторская задолженность по процентам перед связанными сторонами	170 791	155 153

В апреле 2010 года АО «Евразийский банк», связанная сторона, предоставила целевой заём (пополнение собственных средств), выраженный в тенге, на сумму 780 млн. тенге АО «Шубарколь комир». В августе 2010 года заём погашен.

В октябре 2010 года Филиал ДБ АО "Сбербанк России" г.Караганда не связанная сторона, предоставила целевой заём (приобретение 100% Asmare B.V.), выраженный в тенге, на сумму 7 382,8 млн.тенге.

ТОО «Сары-Арка Спецкокс» внесла изменения в график платежей по погашению кредита ТОО «ENRC Credit» в связи с чем, задолженность реклассифицирована как долгосрочная.



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

**16 Прочая кредиторская задолженность**

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Долгосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	327 170	370 570
<i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>	327 170	370 570
<i>Резерв по регрессным искам</i>		
Прочие долгосрочные оценочные обязательства	2 161 353	3 085 717
<i>в т.ч. Резерв на восстановление окружающей среды</i>	541 394	1 034 505
<i>Резерв на обучение</i>	848 596	1 045 274
<i>Исторические затраты</i>	11 046	25 532
<i>Резерв на социальное развитие региона</i>	760 317	980 406
	<u>2 488 523</u>	<u>3 456 287</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	143 587	142 605
<i>в т.ч. Резерв на отпуска</i>	143 587	142 605
<i>в т.ч. Резерв на вознаграждение по итогам года</i>	-	-
Текущая часть долгосрочных оценочных обязательств по вознаграждениям работникам	20 232	18 292
<i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>	20 232	18 292
<i>Резерв по регрессным искам</i>	-	-
Краткосрочные оценочные обязательства	27 600	28 000
<i>в т.ч. Резерв на ремонт</i>	-	-
<i>Резерв аудиторские услуги</i>	27 600	28 000
Текущая часть прочих долгосрочных оценочных обязательств	390 202	308 881
<i>в т.ч. Резерв на обучение</i>	115 970	101 867
<i>Резерв на социальное развитие региона</i>	274 232	207 014
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	230 785	189 924
<i>в т.ч. Краткосрочная задолженность по оплате труда</i>	49 222	38 342
<i>Обязательства по пенсионным отчислениям</i>	28 907	23 660
<i>Прочая краткосрочная кредиторская задолженность</i>	152 656	127 922
Прочие краткосрочные обязательства	3 633	1 148
Краткосрочная кредиторская задолженность по дивидендам и доходам участников	0	0
	<u>816 039</u>	<u>688 851</u>

**(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 2010 года ставка дисконта составила 7,872%.

**(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 2010 года, ставка дисконта составила 7,872%.

**(в) Затраты на восстановление участка**

Группа рассчитала затраты на восстановление участка по каждому контракту на недропользование. Расчетная стоимость восстановительных работ составила 721 580 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2010 года, ставка дисконта составила 7,872%. Долгосрочная ставка инфляции составляет 7,1%.

Группа переводит денежные средства для финансирования затрат на восстановление участка на специальные банковские депозитные счета. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумм на восстановление участка составила 663 339 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 7,872%, 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 «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

	31 декабря 2010 г. %	31 декабря 2009 г. %
Ставка дисконта	7,872	5,964
Будущий рост заработной платы	8,0	8,0
Коэффициент текучести кадров	14,21	15,06
Средний коэффициент смертности	0,7	0,7

**17 Отсроченный подоходный налог**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Отсроченный подоходный налог	1 698 759	1 302 972
	<b>1 698 759</b>	<b>1 302 972</b>

**18 Текущие налоги к выплате**

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<i>Налоги к оплате:</i>		
КПН		
Налог на сверхприбыль	2 188 688	2 594 779
Индивидуальный подоходный налог	28 642	23 003
НДС	352 638	364 279
Социальный налог	1 786	1 353
Прочие налоги		
Обязательства по социальному страхованию	11 669	7 888
Исторические затраты	12 813	12 721
Прочие обязательные платежи в бюджет	86 490	96 906
	<b>2 682 726</b>	<b>3 100 930</b>

**19 Авансы полученные**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Авансы, полученные за ТМЦ	378 246	179 091
Авансы, полученные за ТМЦ связанные стороны	26 675	83 298
Авансы, полученные за услуги	3 345	18 892
Авансы, полученные за услуги связанные стороны	74	
	<b>408 340</b>	<b>281 281</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

**20 Расчёты с поставщиками и подрядчиками**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Расчеты за сырье и материалы	9 046	9 561
Расчеты за сырье и материалы связанные стороны	-	
Расчеты за выполненные работы	20 607	5 043
Расчеты за выполненные работы связанные стороны	11 320	6 704
	<b>40 973</b>	<b>21 308</b>

**21 Доходы**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Доход от основной деятельности (реализация угля)	14 124 522	13 795 201
Доход от основной деятельности (реализация спецкокса и смолы)	3 806 487	1 448 863
Доход от основной деятельности (оказание ж.д. услуг)	1 451 872	1 289 227
	<b>19 382 881</b>	<b>16 533 291</b>

**22 Себестоимость реализации**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Заработная плата и отчисления	2 057 564	1 942 438
Материалы	1 959 524	1 353 758
Амортизация основных средств	1 798 991	1 331 859
Ремонт и техническое обслуживание	595 403	497 396
Вскрышные работы, производимые третьими лицами		28 927
Электричество	375 559	267 233
Прочие налоги и платежи в бюджет	317 174	231 599
Страхование	83 439	62 872
Охрана объектов	69 758	62 048
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенном производстве	(79 239)	(238 739)
Прочие расходы	434 510	294 702
	<b>7 612 683</b>	<b>5 834 093</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

**23 Административные расходы**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Расходы по выплате заработной платы	355 336	345 857
Пожертвования и расходы на развитие инфраструктуры благотворительные цели	57 119	34 789
Налоги, кроме подоходного налога	45 405	41 700
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	84 064	60 633
Профессиональные и консалтинговые услуги (аудиторские, консультационные)	61 074	50 485
Износ и амортизация	33 911	33 248
Услуги банка	62 258	13 967
Услуги связи	13 618	14 084
Командировочные, представительские расходы	15 550	12 713
Штрафы и пени	79 752	184 673
Резерв по сомнительным счетам	4 303	29
Прочее	58 801	44 413
	<b>871 190</b>	<b>836 592</b>

**24 Расходы по реализации**

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Содержание отдела сбыта и ВЭД	15 556	13 577
	<b>15 556</b>	<b>13 577</b>

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

	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
<b>Финансовые доходы</b>	<b>79 302</b>	<b>35 050</b>
в т.ч. доход в виде вознаграждения по банковским депозитам	35 036	35 050
доход от вложения инвестиций	26 412	
доход по курсовой разнице	17 854	
<b>Финансовые расходы</b>	<b>624 943</b>	<b>1 135 436</b>
в т.ч. расходы по вознаграждению	417 230	592 502
расходы от изменения справедливой стоимости	220 316	161 770
расходы по выплате дивидендов по привилегированным акциям	(12 603)	43 031
убыток по курсовой разнице		338 133

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Прочие доходы</b>	<b>114 282</b>	<b>38 150</b>
в т.ч. доход от реализации работ, услуг	32 567	23 716
арендный доход	3 206	2 609
доход от прочей реализации	63 320	3 777
доход от продажи основных средств	-	5 248
прочий доход	15 189	2 800
<b>Прочие расходы</b>	<b>33 959</b>	<b>28 688</b>
в т.ч. убыток от продажи основных средств	1 911	-
убыток по объектам социальной сферы	32 048	28 688
прочий убыток	-	-

## 26 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 период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

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

31 декабря 2010 г.

Ср. 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	Итого номинальный денежный поток	Итого балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>											
Долгосрочные банковские депозиты с ограничением по снятию	6%	6%							2 419 577	2 419 577	711 640
Тенге									2 419 577	2 419 577	711 640
Доллар США											
Срочные депозиты	1%	1%	2 452						2 452	2 452	2 452
Тенге			2 452						2 452	2 452	2 452
Доллар США											
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>											
Зем:	12,0%	12,0%	(22 148)	(507 800)	(3 750 000)	(3 125 000)				(7 404 948)	(7 404 948)
Тенге			(22 148)	(507 800)	(3 750 000)	(3 125 000)				(7 404 948)	(7 404 948)
Доллар США											
Зем связанные ссуды:	12,0%	12,0%	(580 988)	(322 346)	(429 794)					(1 333 128)	(1 333 128)
Тенге			(580 988)	(322 346)	(429 794)					(1 333 128)	(1 333 128)
Доллар США											
Обязательства по привилегированным акциям:	5%	7,872%	(62 998)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(208 297)	(301 052)	(134 951)
Тенге			(62 998)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(208 297)	(301 052)	(134 951)
Доллар США											
Торговая и прочая кредиторская задолженность:	0%	0%	(65 547)							(65 547)	(65 547)
Тенге			(65 547)							(65 547)	(65 547)
Доллар США											
Итого			(731 681)	(836 097)	(4 185 746)	(3 130 951)	(5 951)	(5 951)	(208 297)	(9 140 675)	(8 938 574)



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Полная отчетная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

31 декабря 2009 г.

Ср. етвен вознаграждения

тыс. тенге	Контрактная ставка	Эффективная ставка	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 лет	3-4 лет	4-5 лет	Свыше 5 лет	Итого по номинальной денежной потоку	Итого балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>											
Долгосрочные банковские депозиты с ограничениями по сумме	0%	6%							1 982 907	1 982 907	1 982 907
Тенге									1 982 907	1 982 907	1 982 907
Доллар США											
Срочные депозиты	1%	1%	2 439							2 439	2 439
Тенге			2 439							2 439	2 439
Доллар США											
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>											
Заем:	12,5%	12,5%	(169 821)	(135 997)	(543 986)					(849 804)	(849 804)
Тенге			(169 821)	(135 997)	(543 986)					(849 804)	(849 804)
Доллар США											
Заем, связанная сторона:	12,0%	12,0%	(90 931)	(77 889)	(734 227)	(592 119)				(1 495 166)	(1 495 166)
Тенге			(5 267)	(77 889)	(734 227)	(592 119)				(1 331 613)	(1 331 613)
Доллар США			(85 664)							(163 553)	(163 553)
Обязательства по привилегированным акциям:	5%	5,964%	(50 468)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(214 249)	(294 474)	(140 975)
Тенге			(50 468)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(214 249)	(294 474)	(140 975)
Доллар США											
Торговая и прочая кредиторская задолженность:	0%	0%	(50 456)							(50 456)	(50 456)
Тенге			(50 456)							(50 456)	(50 456)
Доллар США											
<b>Итого</b>			(361 677)	(219 837)	(1 284 165)	(598 070)	(5 951)	(5 951)	(214 249)	(2 689 900)	(2 536 402)

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУЕАРКОЛЬ КОМИР»**

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2010 года

**Финансовые инструменты, продолжение**

**(а) 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, рос.рубли и Евро.

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

	в долларах США		в евро		в англ. фунтах стерлингов		в рос. рублях	
	31.12.2010 г. тыс. тенге	31.12.2009г. тыс. тенге	31.12.2010 г. тыс. тенге	31.12.2009г. тыс. тенге	31.12.2010 г. тыс. тенге	31.12.2009г. тыс. тенге	31.12.2010 г. тыс. тенге	31.12.2009г. тыс. тенге
Активы								
Денежные средства	126 005	40 639	13	30	35		32 596	1 003
Производные финансовые инструменты							1 001	1 761
Займы клиентам								
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 979	9 885						
Прочие активы	136 984	50 524	13	30	35		33 597	2 764
<b>Итого активов</b>								
Обязательства								
Кредиты и займы	(66)	(1 013 357)						
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(67)						
Займы								
Прочие обязательства	(789 028)	(1 018 659)						
<b>Итого обязательства</b>								
<b>Чистая балансовая позиция на конец отчетного периода</b>	<b>(652 110)</b>	<b>(1 981 559)</b>	<b>13</b>	<b>30</b>	<b>35</b>		<b>33 597</b>	<b>2 764</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	1 долл. США 31.12.2010 г.	1 евро 31.12.2010 г.	1 англ.фунт 31.12.2010 г.	1 рос.рубль 31.12.2010 г.
Тенге	147,40	195,23	228,46	4,84
	1 долл. США 31.12.2009 г.	1 евро 31.12.2009 г.	1 англ.фунт 31.12.2009 г.	1 рос.рубль 31.12.2009 г.
Тенге	148,36	212,84	235,58	4,92

Укрепление курса тенге на 10 процентов по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2010г. 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 2009 года анализировались на основе тех же принципов.

	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге
<b>2010 г.</b>		
Доллар США	(65 211)	(65 211)
Российский рубль	(3 360)	(3 360)
Евро	52	52
Английский фунт	4	4
<b>2009 г.</b>		
Доллары США	(198 156)	(198 156)
Российские рубли	276	276
Евро	3	3

**(г) Процентный риск**

**Структура**

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	714 079	575 299
Финансовые обязательства	(8 873 027)	(2 485 946)
	<b>(8 158 948)</b>	<b>(1 910 647)</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 ис-

ключением 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.

**(b) 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.

**27 Условные обязательства**

**(a) 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 существенно-го 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. 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.

**(c) 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.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,  
 закончившийся 31 декабря 2010 года

**28 Сделки между связанными сторонами**

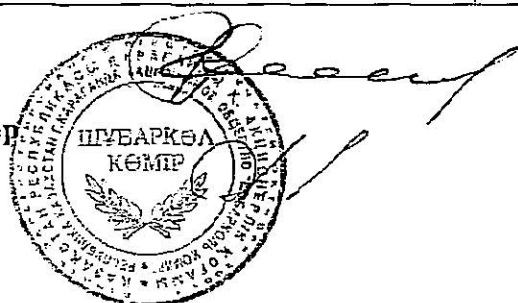
**(а) Операции с участием прочих связанных сторон**

Имеющиеся остатки и результаты операций с прочими связанными сторонами Компании за период, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлены ниже:

тыс. тенге	31 декабря 2010 г.				31 декабря 2009 г.																					
	Акционе- ры	Компани группы	Предприя- тия под об- щим кон- тролем	Итого	Акционе- ры	Компани группы	Предприя- тия под об- щим кон- тролем	Итого																		
<b>Бухгалтерский баланс</b>																										
<b>Активы</b>																										
Долгосрочная дебиторская задолженность		711 640	31 714	743 354		572 860		572 860																		
Инвестиции		7 397 393	2 000	7 399 486			2 000	2 000																		
Торговая дебиторская задолженность		3 008	2 033	5 041			4 993	4 993																		
Авансы выданные			379 433	379 433		8 239	197 256	205 495																		
Прочая дебиторская задолженность		11 077		11 077		5 844	4	5 848																		
Денежные средства и их эквиваленты		461 100		461 100		370 461		370 461																		
<b>Обязательства</b>																										
Займы и проценты по ним		250 000	1 083 129	1 333 129		163 553	1 326 346	1 489 899																		
Расчёты с поставщиками и подрядчиками			40 000	40 000			6 704	6 704																		
Авансы полученные	8 266		36 399	44 665	8 059		75 238	83 298																		
<table border="0" style="width:100%; border:none;"> <tr> <td></td> <td align="center" colspan="4">2010 г.</td> <td align="center" colspan="4">2009 г.</td> </tr> <tr> <td>тыс. тенге</td> <td>Акционе- ры</td> <td>Компани группы</td> <td>Предприя- тия под об- щим кон- тролем</td> <td>Итого</td> <td>Акционе- ры</td> <td>Компани группы</td> <td>Предприя- тия под об- щим кон- тролем</td> <td>Итого</td> </tr> </table>										2010 г.				2009 г.				тыс. тенге	Акционе- ры	Компани группы	Предприя- тия под об- щим кон- тролем	Итого	Акционе- ры	Компани группы	Предприя- тия под об- щим кон- тролем	Итого
	2010 г.				2009 г.																					
тыс. тенге	Акционе- ры	Компани группы	Предприя- тия под об- щим кон- тролем	Итого	Акционе- ры	Компани группы	Предприя- тия под об- щим кон- тролем	Итого																		
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>																										
Доходы	2 827 790		2 953 289	5 781 078	1 390 788		2 616 059	4 006 847																		
Себестоимость реализации		69	925 088	925 157		48	647 718	647 766																		
Прочие доходы	14 624		8 601	23 224	13 016		11 791	24 808																		
Административные расходы		23 522	8 502	32 025		16 504	28 544	45 048																		
<b>Расходы по реализации</b>																										
Финансовые доходы		34 996		34 996		35 050		35 050																		
Финансовые расходы		48 846	136 791	185 627	155 753	107 899	243 503	507 155																		

Президент

Главный бухгалтер



Акбаев Т.А.

Лысенко В.П.