



**АО «Шубарколь Комир» и
дочерние предприятия**

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора
31 декабря 2010 года**



Содержание

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о совокупном доходе 1

Консолидированный отчет о финансовом положении 2

Консолидированный отчет о движении денежных средств 3

Консолидированный отчет об изменениях в капитале 4

1 Общая информация 5

2 Основа подготовки финансовой отчетности 7

3 Основные положения учетной политики 8

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .. 19

5 Новые учетные положения 20

6 Определение справедливой стоимости 24

7 Сегментная информация 24

8 Доход 27

9 Себестоимость реализации 27

10 Административные расходы 27

11 Прочие доходы и расходы 28

12 Расходы на персонал 28

13 Финансовые доходы и расходы 28

14 Подоходный налог 29

15 Основные средства 30

16 Права на разработку минеральных ресурсов 31

17 Инвестиции в совместные предприятия 31

18 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи 31

19 Прочие долгосрочные активы 32

20 Товарно-материальные запасы 32

21 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность 33

22 Предоплаты 33

23 Расходы будущих периодов 33

24 Денежные средства и их эквиваленты 34

25 Собственный капитал 34

26 Прибыль на акцию 35

27 Займы 36

28 Резервы и прочие долгосрочные выплаты работникам 38

29 Отсроченные налоговые обязательства 40

30 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность 41

31 Авансы полученные 41

32 Управление финансовыми рисками 42

33 Условные и договорные обязательства и операционные риски 48

34 Операции со связанными сторонами 50

35 События после окончания отчетного периода 52



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству АО «Шубарколь Комир»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Шубарколь Комир» и его дочернего предприятия (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами по аудиту. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

ТОО «ПрайсвуотерхаусКуперс»
Пр. Аль-Фараби 34, здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан
Т: +7 (727) 298 0448, Ф: +7 (727) 298 0252, www.pwc.com/kz

© 2011 PwC. Все права защищены. Дальнейшее распространение без разрешения PwC запрещено. "PwC" относится к сети фирм-участников ПрайсвуотерхаусКуперс Интернешнл Лимитед (PwCIL), или, в зависимости от контекста, индивидуальных фирм-участников сети PwC. Каждая фирма является отдельным юридическим лицом и не выступает в роли агента PwCIL или другой фирмы-участника. PwCIL не оказывает услуги клиентам. PwCIL не несет ответственность в отношении действий или бездействий любой из фирм-участников и не контролирует их профессиональную деятельность, и ни при каких обстоятельствах не ограничивает их действия. Ни одна из фирм-участников не несет ответственность в отношении действий или бездействий любой другой фирмы-участника и не контролирует их профессиональную деятельность, и ни при каких обстоятельствах не ограничивает их действия.



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

СТРАНИЦА 2

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и необходимыми для выражения нами мнения аудитора.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан

20 мая 2011

Утверждено:




Жанбота Бекенов
Управляющий директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства финансов Республики Казахстан
№ 0000005 от 21 октября 1999 г.)

Подписано:




Дана Инкарбекова
Аудитор-исполнитель
(Квалификационный сертификат
аудитора
№ 0000492 от 18 января 2000 г.)


АО «Шубарколь Комир» и дочерние предприятия
 Консолидированный отчет о совокупном доходе

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2010г.	2009г.
Выручка	8	19,382,881	16,533,291
Себестоимость реализации	9	(7,612,683)	(5,834,093)
Валовая прибыль		11,770,198	10,699,198
Административные расходы	10	(871,190)	(836,592)
Расходы по реализации		(15,556)	(13,577)
Прочие доходы	11	114,282	38,151
Прочие расходы	11	(33,959)	(28,688)
Операционная прибыль		10,963,775	9,858,492
Финансовые доходы	13	52,890	35,050
Финансовые расходы	13	(624,944)	(1,135,436)
Доля в результате совместного предприятия		26,412	-
Прибыль до налогообложения		10,418,133	8,758,106
Расходы по подоходному налогу	14	(4,581,024)	(4,728,964)
Прибыль за год		5,837,109	4,029,142
Прочий совокупный доход		-	-
Совокупный доход за год		5,837,109	4,029,142


Прибыль и совокупный доход за 2010г. и 2009г. полностью причитаются владельцам Компании


Прибыль на простую акцию причитающаяся владельцам Компании, базовая и разводненная (в тенге за акцию) (примечание 26)	1,607	1,115
Прибыль на привилегированную акцию причитающаяся владельцам Компании, базовая и разводненная (в тенге за акцию) (примечание 26)	1,557	1,115

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 20 мая 2011 года и от имени руководства её подписали:


 Тулеуген Акбаев,
 Президент




 Вадим Лысенко,
 Главный бухгалтер

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
 Almaty, Kazakhstan

АО «Шубарколь Комир» и дочерние предприятия
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Прим.	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	15		12,993,624	12,794,808
Права на минеральные ресурсы	16		3,285,530	3,751,702
Инвестиции в совместное предприятие	17		7,397,383	-
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	18		2,000	2,000
Прочие долгосрочные активы	19		897,362	712,049
Итого внеоборотные активы			24,575,899	17,260,559
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	20		1,365,411	1,119,355
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	21		155,170	399,729
Авансы выплаченные	22		663,761	362,796
Расходы будущего периода по вскрыше	23		1,049,604	971,434
Предоплата по текущему подоходному налогу			76,764	164,411
Денежные средства и их эквиваленты	24		685,621	371,204
Итого оборотные активы			3,996,331	3,388,929
Итого активы			28,572,230	20,649,488
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	25		9,540,291	9,531,291
Дополнительный оплаченный капитал			188,565	188,565
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)			1,834,985	(407,941)
Итого капитал			11,563,841	9,311,915
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	27		7,376,747	634,493
Резервы и прочие долгосрочные платежи сотрудникам	28		2,488,522	3,456,286
Обязательства по отсроченному налогу	29		1,698,759	1,302,972
Итого долгосрочные обязательства			11,564,028	5,393,751
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	27		1,496,280	1,851,452
Налог на сверхприбыль к уплате			2,188,688	2,594,779
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	30		927,806	876,414
Авансы полученные	31		408,340	281,281
Резервы и прочие долгосрочные платежи сотрудникам	28		423,247	339,896
Итого краткосрочные обязательства			5,444,361	5,943,822
Итого обязательства			17,008,389	11,337,573
Итого капитал и обязательства			28,572,230	20,649,488

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Almaty, Kazakhstan

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

7

*АО «Шубарколь Комир» и дочерние предприятия
Консолидированный отчет о движении денежных средств*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010г.	2009г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		10,418,133	8,758,106
<i>Поправки на:</i>			
Убыток за вычетом доходов от реализации основных		-	31,373
Финансовые доходы	13	(52,890)	(35,050)
Финансовые расходы	13	624,944	1,135,436
Износ и амортизация	15.16	1,932,709	1,485,664
Прочие		(65,582)	(118,134)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале		12,857,314	11,257,395
Изменение в товарно-материальных запасах		(246,056)	(286,648)
Изменение в дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		244,559	(402,139)
Изменение в авансах выплаченных		(300,965)	(6,966)
Изменение в расходах будущих периодов по вскрыше		(78,170)	(258,994)
Изменение в кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		51,392	314,521
Изменение в авансах полученных		127,059	(80,190)
Использование резервов	28	(80,542)	(41,054)
Движение денежных средств от операционной деятельности до налогообложения и процентов		12,574,591	10,495,925
Подоходный налог уплаченный		(4,503,681)	(3,951,981)
Проценты уплаченные, чистые		(269,144)	(442,618)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		7,801,766	6,101,326
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретения основных средств и прав на разработку минеральных ресурсов		(2,673,212)	(2,687,966)
Приобретение дочерней организации		-	(5,988,929)
Инвестиции в совместное предприятие	1	(7,384,500)	-
Выручка от реализации основных средств		-	(5,248)
Увеличение денежных средств с ограничением по		(138,780)	(89,931)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(10,196,492)	(8,772,074)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление кредитов и займов		9,330,000	1,501,749
Погашение кредитов и займов		(3,042,253)	(4,742,459)
Выпуск простых акций	25	9,000	5,999,981
Дивиденды выплаченные	25	(3,587,604)	(40,846)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		2,709,143	2,718,425
Чистое увеличение денежных средств и их		314,417	47,677
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		371,204	328,822
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		-	(5,295)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	24	685,621	371,204


PRICEWATERHOUSECOOPERS
Almaty, Kazakhstan
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY 3

8

*АО «Шубарколь Комир» и дочерние предприятия
Консолидированный отчет об изменениях в капитале*

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2009 г.		3,531,310	188,565	509,406	4,229,281
Совокупный доход за 2009 г.		-	-	4,029,142	4,029,142
Выпуск простых акций	25	5,999,981	-	-	5,999,981
Приобретение ТОО «Сары-Арка Спецкокс»		-	-	(4,946,489)	(4,946,489)
Остаток на 31 декабря 2009 г.		9,531,291	188,565	(407,941)	9,311,915
Совокупный доход за 2010 г.		-	-	5,837,109	5,837,109
Выпуск простых акций	25	9,000	-	-	9,000
Дивиденды выплаченные	25	-	-	(3,594,183)	(3,594,183)
Остаток на 31 декабря 2010 г.		9,540,291	188,565	1,834,985	11,563,841

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Almaty, Kazakhstan
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

1 Общая информация

Группа и её основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, для АО «Шубарколь Комир» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

Акционерное общество «Шубарколь Комир» является казахстанской Акционерной компанией согласно Гражданскому Кодексу Республики Казахстан. Компания была образована 1 июля 2002 года в качестве Открытой акционерной компании согласно законодательству Республики Казахстан в результате слияния АО «Шубаркольский Разрез» и АО «Шубаркольское Погрузочно-Транспортное Управление». В связи с изменением в законодательстве, введенном в 2003 году, Компания была перерегистрирована в Акционерную компанию 21 сентября 2004 года.

Юридический адрес. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, Караганда, Асфальтная улица 18.

Место осуществления деятельности Группы - угольное месторождение, расположенное в поселке городского типа Шубарколь в Нуринском районе Карагандинской области.

Основная деятельность. Основная деятельность Группы заключается в добыче и реализации угля, и в производстве и реализации кокса в основном на территории Республики Казахстан.

Компания является стороной следующих контрактов на недропользование:

- Контракт № 391 по добыче угля в центральной и восточной части Шубаркольского карьера, заключенный с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 20 декабря 1999 года со сроком действия до 8 ноября 2050 года.
- Контракт № 326 по добыче угля в западной части Шубаркольского карьера, заключенный с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 8 мая 1999 года со сроком действия до 30 сентября 2021 года.
- Контракт по добыче щебня в восточной части Шубаркольского карьера, заключенный с Акиматом Карагандинской области Республики Казахстан 27 мая 1998 года со сроком действия до 15 ноября 2015 года.

Количество работников Компании на 31 декабря 2010 года составило 2,210 человек (2009 год: 2,172 человека).

1 Общая информация (продолжение)

Акционеры Компании. На 31 декабря 2010 и 2009 годов акционерами Компании являлись:

Доля владения (%)	2010г.	2009г.
АО «Евразийская Промышленная Компания» («ЕПК»)	72.5%	67.8%
АО «ТНК Казхром» («Казхром»)	24.2%	24.2%
Физические лица	2.8%	2.8%
Центральный депозитарий	-	4.8%
Прочие юридические лица	0.5%	0.4%
	100.0%	100.0%

В феврале 2009 г. АО «ТНК Казхром» приобрела 24.2% акций Компании у связанной стороны АО «Евразийская Финансово-Промышленная Компания» («ЕФПК»). Также Казхром имеет преимущественное право на отказ от комбинаций с кол-опционом на покупку всей или части оставшихся акций в Компании. Кол опцион на покупку может быть использован в любое время до 31 января 2012 года.

В течение 2010 года ЕФПК реорганизовалась в АО «Евразийская Промышленная Компания» («ЕПК») и АО «Евразийская Финансовая Компания». Основной материнской компанией Группы является ЕПК с долей владения 72.5% на конец 31 декабря 2010 года (2009г.: 67.8%).

ЕПК является непосредственной и конечной материнской компанией Группы. Основные акционеры ЕПК на 31 декабря 2010 года и 2009 года были следующие:

Часть акций (%)	2010г.	2009г.
Г-н П.К. Шодиев	33.33%	33.33%
Г-н А.Р. Ибрагимов	33.33%	33.33%
Г-н А.А. Машкевич	33.33%	33.33%

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Республика Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные признаки развивающейся экономики, включая сравнительно высокую инфляцию, высокие процентные ставки и наличие валюты, которая не является свободно конвертируемой за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынке. Недавний глобальный финансовый кризис оказал сильное влияние на экономику Казахстана, в связи с чем, финансовая ситуация в финансовых и корпоративных секторах Казахстана значительно ухудшилась начиная с середины 2008 года. В 2010 году в Казахстане наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса тенге относительно основных иностранных валют, и увеличением уровня ликвидности в банковском секторе.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство в Республике Казахстан подвержено различным интерпретациям и частым изменениям. Перспективы экономического развития Республики Казахстан в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могут оказать влияние на экономику Казахстана, а, следовательно, и воздействие (при наличии такового), которое они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что предпринимаются все необходимые меры для обеспечения устойчивости и развития бизнеса Группы.

1 Общая информация (продолжение)

Дочерние предприятия. На 31 декабря 2010 и 2009 года у Компании были следующие дочерние предприятия:

Название компании	Страна регистрации	Деятельность	2010г.	2009г.
ТОО «Сары-Арка Спецкокс»	Казахстан	производство кокса и смолы	100%	100%
«Asmare B.V.»	Нидерланды	холдинговая компания	100%	-

1 октября 2010 года Компания приобрела 100% долю в капитале «Asmare B.V.» у связанной стороны International Mineral Recourses II B.V. на общую сумму в 50,000 тысяч долларов США (эквивалент 7,384,500 тысяч тенге).

Поскольку «Asmare B.V.» представляет собой холдинговую компанию, которая не отвечает определению «бизнеса» согласно МСФО 3 «Объединение бизнесов», Компания отразила операцию как приобретение группы активов и обязательств, которые не представляют бизнес. Практически вся часть приобретенных чистых активов представлена 70% долей «Asmare B.V.» в уставном капитале Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd. (Китай), которая была отражена в данной консолидированной финансовой отчетности, используя метод долевого участия (Примечание 17).

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Утверждение о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе учетной политики, которая применялась при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, за исключением примененных новых положений учетной политики. Новая учетная политика и учетные положения, а также и влияние таких положений изложены в Примечании 5.

Основа оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно правилам учета по первоначальной стоимости приобретения, если не указано иначе.

Валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге, если не указано иначе.

Использование суждений, оценок и предположений

Руководство применило ряд суждений, учетных оценок и предположений, связанных с отражением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств в целях подготовки данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Фактические результаты могут отличаться от таких учетных оценок.

2 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Учетные оценки и основополагающие предположения проверяются на постоянной основе. Пересмотры учетных оценок признаются в периоде, в котором такие оценки пересматривались и в любых других будущих периодах, на которые влияют такие пересмотры.

В частности, информация о значительных сферах неопределенности в оценках и критических суждений при применении учетной политики, имеющих наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, раскрыта в Примечании 4.

3 Основные положения учетной политики

Ниже представлены основные положения учетной политики, примененные при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте. Функциональной валютой каждого консолидированного предприятия Группы является валютой основной экономической среды, в которой действует предприятие. Функциональной валютой Компании и валютой представления Группы является национальная валюта Республики Казахстан – тенге. Выраженные в иностранной валюте денежные активы и обязательства Группы переведены в тенге по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан (НБРК) на соответствующую отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу, преваляровавшему на дату операции. Прибыли и убытки от расчетов по таким операциям и от перевода денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному валютному курсу НБРК на конец года, признаются в статье прибыли или убытка. Перевод по валютным курсам на конец года не применяется к неденежным статьям, которые оцениваются по исторической стоимости.

Результаты и финансовые положение каждого предприятия группы (функциональная валюта, которая не является валютой гиперинфляционной экономики) переводятся в валюту представления следующим образом: (i) активы и обязательства для каждой отчетности о финансовом положении конвертируются на дату закрытия, в конце каждого соответствующего отчетного периода; (ii) доход и расход конвертируются по средневзвешенным валютным курсам (за исключением, если такой курс не является обоснованно приближенным к кумулятивному влиянию курсов, превалярующих на дату операции, и в таком случае доход и расход переводятся на дату операции); (iii) компоненты капитала конвертируются по исторической стоимости; и (iv) все итоговые валютные разницы признаются в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 147.40 тенге за 1 доллар США и 195.23 тенге за 1 евро (31 декабря 2009 года: 148.36 тенге за 1 доллар США и 212.84 тенге за 1 евро).

В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Все операции между компаниями и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между дочерними компаниями исключаются, тем не менее, считаются признаками обесценения передаваемого актива. Все дочерние предприятия применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается методом объединения долей. В соответствии с данным методом, консолидированная финансовая отчетность объединенной компании, представляется с даты приобретения. Активы и обязательства дочерней компании, переведенные под общий контроль, отражаются по балансовой стоимости передающей компании. Связанный гудвил, возникший в результате приобретения компании, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Любые разницы между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил компании - предшественника, и произведенной оплатой, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности, в качестве корректировки капитала.

Совместные предприятия. Доля владения Группы в совместно контролируемых предприятиях отражаются, используя долевым методом, и первоначально признаются по стоимости. Дивиденды, полученные от совместно контролируемых предприятий, сокращают балансовую стоимость инвестиций в совместные предприятия. Прочие изменения, произошедшие после приобретения в доли владения чистых активов совместных предприятий Группы признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибыли или убытках совместных предприятий отражается в консолидированной прибыли или убытке за отчетный год в результате разделения результатов совместных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и представляется отдельно, (iii) все другие изменения в доли владения балансовых активов совместных предприятий Группы признаются в составе прибыли или убытка в рамках разделения результатов совместных предприятий.

Тем не менее, когда доля убытков Группы в совместном предприятии равна или превышает долю Группы в совместном предприятии, включая любые прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не признает дальнейшие убытки, за исключением, если Группа понесла обязательства или произвела платежи от имени совместного предприятия.

Нереализованная прибыль от операций между Группой и ее совместными предприятиями исключается до суммы, равной доли участия Группы в совместном предприятии, при этом нереализованные убытки также исключаются, за исключением, если операция подтверждает факт обесценения переданного актива.

Отчетность по сегментам. Операционный сегмент – компоненты Группы:

- который осуществляет деятельность, от которой Группа может зарабатывать выручку и нести расходы;
- операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности;
- в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, активы по которым составляют или превышают десять процентов от общего числа сегментов, отражаются отдельно.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – ключевые условия оценки. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы Группы имеют следующие категории: (а) займы и дебиторская задолженность; и (б) финансовые активы, доступные для продажи

Займы и дебиторская задолженность – это некотируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, кроме тех, которые Группа планирует реализовать в ближайшем времени.

Все другие финансовые активы отнесены к категории «доступные для продажи», которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства Группы включают следующую категорию: прочие финансовые обязательства. Отражаемые по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение.

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.

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

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов/расходов» в отчете о прибылях и убытках.

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация других объектов основных средств отражается в прибылях и убытках прямолинейным методом в течение оценочного срока полезной службы отдельного актива или производственным методом в зависимости от вида актива или в течение остаточного срока службы актива, в зависимости от вида актива. Изменения в оценках, влияющие на расчеты производственным методом, учитываются перспективно.

Ниже представлены ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном периоде:

	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	от 20 до 50
Машины и оборудование	от 5 до 12
Прочее оборудование и автотранспорт	от 5 до 10
Прочие	или по производственному методу от 3 до 5

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Права на разработку минеральных ресурсов. Стоимость приобретения прав на разработку минеральных ресурсов включают стоимость прав на недропользование и капитализированные расходы, связанные с профессиональным обучением и развитием социальной сферы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа имеет контрактные обязательства по финансированию программ профессионального обучения казахстанских специалистов, которые принесут выгоды не только местному обществу, но и Группе. Такие затраты являются обязательными согласно условиям контрактов на недропользование. Затраты на обучение признаются в качестве части затрат по приобретению, с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости оценочных выплат за обучение, подлежащих произведению в течение контрактного периода.

Амортизация. Амортизация отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе производственным методом, с расчетом, произведенным по каждому из доказанных резервов. Резервы определяются независимым консультантом в соответствии с кодексом Совместным Комитетом Рудных Резервов, Австралия (JORC).

Расходы будущих периодов. Расходы будущих периодов состоят из затрат по вскрыше, производимых для подготовки карьеров, к началу добычи и включают расходы, производимые для вскрытия и удаления поверхности земли. Затраты по вскрыше, понесенные в ходе разработки руд до начала добычи, капитализируются как часть затрат по строительству шахты, и, в последующем, амортизируются в течение действия операций. Затраты по вскрыше, понесенные на стадии добычи руд, подлежат отсрочке, когда считается, что это - самая подходящая основа для сопоставления затрат в сравнении с соответствующими экономическими выгодами. Сумма отсрочки основана на коэффициенте вскрыши рудного месторождения («коэффициент вскрыши»), которая рассчитывается через разделение тоннажа произведенных отходов на количество произведенных руд. Затраты по вскрыше, понесенные в определенном периоде, подлежат отсрочке с условием, что коэффициент текущего периода превышает ожидаемый коэффициент срока разработки рудника. Такие отсроченные затраты далее относятся к прибыли или убытку с условием, что в последующих периодах коэффициент текущего периода опускается ниже коэффициента срока разработки рудника. Коэффициент срока разработки рудника рассчитывается на основе доказанных и ожидаемых запасов. Любые изменения в коэффициенте срока разработки рудника рассчитываются перспективно. Отсроченные затраты по вскрыше включены в основу затрат по активам при определении единицы, генерирующей денежные средства, для целей оценки обесценения.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (i) встречная сторона испытывает значительные финансовые сложности, что подтверждается ее финансовыми данными, которых получает Группа (ii) встречная сторона рассматривает процесс банкротства или финансовую реорганизацию (iii) существуют отрицательные изменения в платежеспособности встречной стороны в результате изменений политических и региональных экономических условий, которые повлияли на встречную сторону.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов. Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отсроченных налоговых активов, 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 счете прибыли или убытка.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от 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.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Уголь признается как готовый продукт, когда извлекается на поверхность земли и оценивается по средневзвешенной себестоимости добычи. Себестоимость готовых продуктов включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (исходя из обычной производственной мощности), но не включает затраты по займам. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность впоследствии признаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резервов под обесценение.

Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается по отношению к счету резервов и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию. Соответствующий убыток от обесценения отражается в счете прибыли или убытка в составе прочего дохода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплаты. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется в составе внеоборотных активов, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на банковских счетах до востребования и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с изначальными сроками погашения до трех месяцев. Эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Денежные средства с ограничением по обмену или использованию для погашения обязательств, по меньшей мере, на двенадцать месяцев после отчетной даты, включены в состав внеоборотных активов. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения, исключаются из состава «денежных средств и их эквивалентов» в целях отчета о движении денежных средств.

Уставный Капитал

Простые акции. Простые акции классифицируются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском простых акций, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

Привилегированные акции. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство, так как дивиденды не являются дискреционными и приравниваются к наибольшей из привилегированной акции в 50 тенге и дивидендам, причитающимся держателям простых акций. Если дивиденды не выплачиваются, привилегированные акции наделяются правом голоса до следующего ежегодного акционерного собрания.

Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на оцениваемый руководством период функционирования месторождения. Так как Группа не будет генерировать денежные потоки или прибыли дольше чем период функционирования месторождения, то соответственно используется период функционирования месторождения, а не неограниченный срок. Впоследствии обязательство измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков включается в консолидированный отчет о совокупном доходе. Долевой компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевой компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды, кроме обязательных годовых 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 годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в составе прибыли или убытка. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров и считаются акциями участия. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, принадлежащих владельцам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций участия находящихся в обращении в течение года.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Обязательство по ликвидации активов. Расчетные затраты по демонтажу или ликвидации объектов основных средств (обязательство по ликвидации активов) включаются с себестоимостью объекта, когда приобретается такой объект, либо когда объект используется в течение определенного периода для различных целей, кроме производства товарно-материальных запасов в течение такого периода. Такие затраты включаются в состав прибыли или убытка через амортизацию актива и отмены дисконта на резерв. Амортизация включается в операционные затраты, в то время как отмена дисконта отражается как финансовый расход. Изменения в оценке обязательства по ликвидации текущего актива, возникшего в связи с изменениями расчетного времени или сумм оттоков, или с изменениями ставок дисконта, корректируют стоимость соответствующего актива в текущем периоде. Изменения в оценке обязательства, возникшего в ходе добычи, относятся к прибыли или убытку.

В соответствии с условиями контракта на недропользование с Правительством Республики Казахстан и применимым законодательством, Группа признает резервы в отношении восстановления участков месторождения и ликвидации активов в отношении демонтажа или сноса объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель. Резервы по оценочным затратам на ликвидацию и рекультивацию формируются и относятся на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резервы под обязательства по ликвидации активов не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Займы. Займы первоначально отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

По займам, полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам. Разница между справедливой стоимостью кредита в момент получения и чистой суммой полученных средств (справедливая стоимость вклада заемщику за вычетом затрат по сделке) образует прибыль или убыток при первоначальном признании кредитов.

Сумма прибыли/убытка при первоначальном признании займов отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов/расходов. В последующие периоды, балансовая стоимость кредитов скорректирована на амортизацию прибылей/убытков по предоставлению кредитов, и амортизация отражается в качестве процентных расходов с использованием метода эффективной процентной ставки.

Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если только Группа не имеет безусловного права на отсрочку погашения обязательства, по меньшей мере, на двенадцать месяцев после отчетной даты.

Группа капитализирует расходы по займам, предназначенным для финансирования строительства квалифицируемых активов, в течение периода, требуемого для строительства и подготовки актива к его целевому использованию. Все прочие расходы по займам относятся на расходы.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

Авансы полученные. Авансы, полученные, отражаются по фактическим суммам, полученным от встречных сторон. Авансы, полученные, прекращают признание, когда Группа полностью выполняет свои контрактные обязательства через предоставление соответствующих товаров или услуг.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации налог на добавленную стоимость подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС к получению подлежит зачету с НДС к уплате при получении налоговой счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на отчетную дату, признаны в отчете о финансовом положении на чистой основе.

Подходный налог. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают текущие налоговые платежи и отсроченное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Расходы по прочим налогам, за исключением подоходного налога, отражаются в составе административных расходов.

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отсроченный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отсроченному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отсроченные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, связанных с налогами, облагаемыми на дивиденды, от дочерних компаний или налогами на прибыль при их выкупе. Обязательство по отсроченному подоходному налогу признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность сторнирования временных разниц в обозримом будущем.

Согласно казахстанскому налоговому законодательству в части добычи минеральных ресурсов, деятельность Группы подлежит налогу на сверхприбыль. Обязательства по налогу на сверхприбыль отражаются в соответствии с учетной политикой Группы за текущий и отсроченный налог и основаны на понимании руководством положений контрактов на недропользование и налоговых норм.

При определении величины налоговых баз выводимых из эксплуатации активов и обязательств Группа считает, что исключение при первоначальном признании не применялось. В дополнение к этому, будущие налоговые вычеты распределяются на обязательство. В качестве такового, обязательство по отсроченному подоходному налогу признается в отношении налогооблагаемой временной разницы по выводимому из эксплуатации активу и, в соответствии с критериями признания, актив по отсроченному подоходному налогу признается в отношении вычитаемой временной разницы по выводимому из эксплуатации обязательству. Последующие изменения в выводимых из эксплуатации активах и обязательствах будут также оказывать влияние на отсроченный налог, поскольку исключение при первоначальном признании не применяется.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Банка будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением подоходного налога, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание дохода. Доходы от реализации товаров определяются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом возвратов, торговых скидок и скидок за объем. Доход 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, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину дохода можно надежно оценить.

Доходы от реализации товаров признаются на момент перехода рисков и вознаграждений за право собственности на товары, обычно когда товары отгружены и доставлены в оговоренный пункт доставки (обычно железнодорожная станция – Кызылжар). Если Группа соглашается доставить товары в определенный пункт, доходы признаются при переводе товаров покупателю в пункте назначения. В таком случае, транспортные затраты перевыставляются покупателю и представляются на чистой основе в финансовой отчетности, так как Группа выступает только в качестве агента.

Вознаграждения работникам. Расходы на заработную плату, социальный налог, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Прочие долгосрочные выплаты работникам. Группа предоставляет своим работникам вознаграждения до и на дату выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного трудового договора. Договор предусматривает выплату единовременных пособий работникам Группы по выходу на пенсию, оказание материальной помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсионного возраста и наличия у работника минимального стажа работы. Суммы таких пособий рассчитываются через использование метода актуарной оценки (кредитный метод проектируемой единицы).

Ставка дисконта представляет доходность на отчетную дату по долгосрочным государственным облигациям, со сроком погашения, приближающимся к срокам обязательств Группы, выраженные в валюте, в которой выражены вознаграждения к выплате. Расчет производится ежегодно квалифицированным актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые затраты по прошлым услугам и актуарные прибыли или убытки признаются в счете прибыли или убытка по мере их возникновения.

Финансовые доходы и расходы. В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, а также положительные курсовые разницы. Процентные доходы признаются по мере начисления в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы по дивидендам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе на дату установления права Группы на получение оплаты.

Финансовые расходы включают процентные расходы по займам, отмену дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, убытки от курсовой разницы. Процентные расходы признаются по мере начисления в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки процента.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Оценка обесценения инвестиций Группы в «Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd» (“Совместное предприятие”). В конце 31 декабря 2010 года Группа провела оценку на наличие объективных доказательств того, что инвестиции в совместное предприятие являются обесцененными. По мнению руководства по состоянию на 31 декабря 2010 года нет признаков обесценения и руководство не в курсе каких-либо событий, свидетельствующих о снижении ожидаемых будущих денежных потоков от инвестиций с момента их первоначального признания и оценки.

Оценочные сроки службы горнорудных активов и минеральных запасов. Запасы Компаний представляют продукты наилучших оценок, которые могут быть изъяты экономически и юридически из соответствующих месторождений. Расчеты разрабатываются с учетом ряда факторов, включая количество, качество руды, производственные методы и коэффициент усвоения, валютные ставки, прогнозные цена на товары и производственные затраты. Расчеты подтверждаются геологическими исследованиями и бурильных объектов для определения объема и качества каждой руды. Важное суждение требуется для осуществления расчетов на основе доступных геологических данных. Оценочные запасы руды рассчитываются, используя обоснованные суждения. Оценочные запасы руды могут периодически изменяться. Это может повлиять на финансовые результаты Группы. В частности, такие изменения в оценочных запасах могут повлиять на начисления по амортизации, балансовую стоимость активов, отсроченные затраты по вскрыше и резервы на восстановление.

Сроки полезной службы объектов основных средств. Расчет срока полезной службы объектов основных средств - это вопрос суждения, основанного на опыте с аналогичными активами. Будущие экономические выгоды, заложенные в активах, используются в основном на протяжении всего периода эксплуатации. Однако, другие факторы, такие как техническое и коммерческое устаревание, износ, обычно приводят к снижению экономических выгод, заложенных в активах. Руководство оценивает остаток срока полезной службы исходя из текущих технических состояний активов и расчетного периода, в течение которого активы смогут привести выгоду Группе. Следующие основные факторы учитываются при этом: (а) ожидаемый срок эксплуатации активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от операционных факторов и программы технической поддержки; (с) техническое и коммерческое устаревание, возникающее в связи с изменениями рыночных условий.

Расчеты по ликвидации активов и восстановлению месторождений. Создается резерв в части затрат, связанных с ликвидацией активов и восстановлению месторождений на случай возникновения экологических нарушений. Резервы признаются по чистой текущей стоимости будущих ожидаемых затрат, как описано в Примечание 28. Признанный резерв представлен наилучшими оценками руководства затрат, возникающих в будущем, тем не менее, требуется профессиональное суждение, поскольку многие из этих расчетных затрат не будут точными до конца срока эксплуатации месторождения. Расчеты пересматриваются ежегодно и основываются на текущих нормативных требованиях, а также на расчетных сроках службы месторождений. Периодически проводятся инженерные исследования, однако существенные изменения в расчетах по степени загрязнения, стандартам и методам восстановления, могут привести к изменениям резервов время от времени.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Исторические и прочие затраты в рамках контрактов на недропользование. В рамках контрактов на недропользование, Компания обязуется: (i) возместить определенную сумму исторических затрат Правительству Республики Казахстан, (ii) финансировать определенные операции (развитие социальной инфраструктуры для широкого общества, а также тренинг для своих работников). По мнению руководства, данные затраты неизбежны (т.е. по существу - обязательства), поскольку они формируют основную часть обязательства Компании по соблюдению и исполнению контрактов в будущем. Следовательно, как только контракты вступают в силу, Компания рассчитывает общую сумму затрат, возникших в течение года, в рамках действия контрактов, и признает полностью свои обязательства по текущей стоимости с соответствующей капитализацией данных затрат в рамках прав на добычу минеральных ресурсов в консолидированной отчетности о финансовом положении (Примечание 28).

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию подвержено различным интерпретациям (Примечание 33).

5 Новые учетные положения

(а) Стандарты, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2010 года:

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам.

ПКИ 18 «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов.

МСБУ 27 «Консолидированные и Отдельные Финансовые Отчетности» (с поправками в январе 2008 года, действующие на годовые периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 года и после этой даты). Пересмотренный МСБУ 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле представляют собой дефицит (действовавший ранее стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев было отнесено на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает, как компания должна оценивать прибыль или

5 Новые учетные положения (продолжение)

убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все сохранившиеся инвестиции в бывшую дочерней компанию, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого ранее применявшийся метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса, и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.

«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту.

Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСБУ 39 «Финансовые инструменты признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях.

МСФО 1 Первое принятие Международных Стандартов Финансовой Отчетности (после поправки в декабре 2008 года, действительные для первых финансовых отчетностей МСФО за период, начинающийся с 1 июля 2009 года и в после этой даты) Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений.

Дополнительные исключения для лиц, впервые применяющих МСФО 1; Первое принятие МСФО (действующие на годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2010 года и после этой даты). Данные изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата.

5 Новые учетные положения (продолжение)

Усовершенствование Международных Стандартов Финансовой Отчетности (выпущенные в апреле 2009 года; поправки к МСФО 2; МСБУ 38; КИМСФО 9 и КИМСФО 16 и действующие на годовые периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 года и после этой даты; поправки к МСФО 5; МСФО 8; МСБУ 7; МСБУ 17; МСБУ 36 и МСБУ 39 и действующие на годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2010 года и после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСБУ (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСБУ (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСБУ (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСБУ (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСБУ (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСБУ (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСБУ (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПККИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПККИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты.

(б) Стандарты, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

5 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСФО 32 (выпущено 8 октября 2009 года; (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты).

Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений в определенных стандартах и интерпретаций.

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).

Возврат финансовых активов – Изменения к МСФО 12 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты).

Существенная гиперинфляция и устранение фиксированных дат для сторон, принимающих МСФО впервые – Поправки 1 (выпущены в декабре 2010 года и действующие для ежегодных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года и в последующие периоды).

В мае 2011 года Правление Комитета по МСФО опубликовало пять новых стандартов по консолидации и совместным соглашениям: МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 и МСБУ 28. Новые стандарты включают – Пересмотренное определение контроля для целей определения, какие соглашения должны быть консолидированы, включая руководство по участию и защитным правам; - сокращение типов совместных соглашений до двух: совместная деятельность и совместные предприятия, и классификацию на основе прав и обязательств, а не на основе правовой структуры; - Устранение политики выбора пропорциональной консолидации для совместных предприятий; - Новые требования о раскрытии значительных суждений и допущений при определении того факта, осуществляет ли компания контроль, совместный контроль или влияние на свои доли владения в других компаниях.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

6 Определение справедливой стоимости

Ряд положений учетной политики и раскрытий Группы требует определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определена в целях оценки и/или раскрытия на основе следующих методов. При применимости, дальнейшая информация о предположениях, произведенных в ходе определения справедливой стоимости, раскрывается в примечаниях по таким активам или обязательствам.

Дебиторская и кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская и кредиторская задолженность. Справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской и кредиторской задолженности оценивается как текущая стоимость будущего движения денежных средств, дисконтированная по рыночной процентной ставке на отчетную дату. В отношении дебиторской и кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской и кредиторской задолженности с короткими сроками погашения, справедливая стоимость несущественно отличается от балансовой стоимости, так как влияние временной стоимости денежных средств является несущественным.

Прочие финансовые обязательства. В целях раскрытия справедливая стоимость определена на основе текущей стоимости будущего движения денежных средств по основной сумме займа и процентов по нему с использованием рыночной процентной ставки на отчетную дату.

7 Сегментная информация

Операционные сегменты являются компонентами операционной деятельности, по которым могут быть получены прибыли или произведены расходы, и чьи операционные результаты регулярно проверяются руководителем хозяйственной деятельности (далее "РХД") и по которым имеется четкая финансовая информация.

РХД является лицом или группой лиц, распределяющей ресурсы и оценивающей результаты деятельности компании. Функции РХД исполняются Президентом Компании и Вице-президентом по экономике.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

Отчетные сегменты

Группа организована на основе следующих двух отчетных сегментов (которые и представляют собой операционные сегменты Группы):

- Сегмент добычи и реализации угля;
- Сегмент производства и реализации кокса.

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различную продукцию (уголь и кокс). Каждое направление управляется отдельно в связи с тем, что они являются отдельными предприятиями. РХД просматривает финансовую информацию, предоставленную в соответствии с нормативными стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан, которая выступает как МСФО для Группы.

РХД оценивает производственную деятельность каждого сегмента на основе коэффициента валовой прибыли (результатов сегмента).

7 Сегментная информация (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Уголь и железнодорожные услуги	Кокс	Элиминация	Итого
Доходы	16,846,994	3,806,487	(1,270,600)	19,382,881
Себестоимость реализации	(6,725,516)	(2,157,767)	1,270,600	(7,612,683)
Результаты сегмента	10,121,478	1,648,720	-	11,770,198

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Уголь и железнодорожные услуги	Кокс	Элиминация	Итого
Доходы	15,768,928	1,448,864	(684,501)	16,533,291
Себестоимость реализации	(5,321,810)	(1,196,784)	684,501	(5,834,093)
Результаты сегмента	10,447,118	252,080	-	10,699,198

Активы и обязательства сегментов следующие:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Уголь и железнодорожные услуги	Кокс	Элиминация	Итого
2010 г.				
Итого активы	31,203,245	3,381,743	(6,023,891)	28,561,097
Итого обязательства	15,939,590	1,285,300	23,891	17,248,781
2009 г.				
Итого активы	23,408,921	3,534,698	(6,294,131)	20,649,488
Итого обязательства	8,915,461	2,716,242	(294,131)	11,337,572

(б) Сверка прибылей или убытков, активов и обязательств отчетных сегментов

Общий доход по сегментам за 2010 и 2009 годы отличается от доходов Группы только в сумме внутрисегментных продаж.

Ниже представлена сверка общих результатов по сегментам с прибылью Группы до налогообложения:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Результаты сегмента	11,770,198	10,699,198
Административные расходы	(871,190)	(836,592)
Затраты по реализации	(15,556)	(13,577)
Финансовый доход (чистый)	(572,054)	(1,100,386)
Доля в результате совместного предприятия	26,412	-
Прочие операционный доход (чистый)	80,323	9,463
Прибыль до налогообложения	10,418,133	8,758,106

7 Сегментная информация (продолжение)**Информация о продуктах и услугах**

Ниже представлена информация о выручке Группы, полученной от внешних клиентов, в разрезе видов продукции:

в тысячах казахстанских тенге

	2010г.	2009г.
Уголь и железнодорожные услуги	15,576,394	15,084,427
Кокс	3,806,487	1,448,864
Итого	19,382,881	16,533,291

Географические области

Ниже изложена информация по основным географическим областям Группы в разрезе доходов, полученных от внешних клиентов. Доходы от внешних клиентов, поступают в Казахстан. Распределение доходов, полученных от внешних клиентов, по географическим областям в приведенной ниже таблице основано на местонахождении клиента. Все внеоборотные активы Группы расположены в Республике Казахстан.

в тысячах казахстанских тенге

	Казахстан	Прочее	Итого
2010 г.			
Доходы, полученные от клиентов	16,876,788	2,506,093	19,382,881
2009 г.			
Доходы, полученные от клиентов	14,390,696	2,142,595	16,533,291

Основные клиенты

Основными клиентами Группы по сегменту угля и кокса являются АО «Алюминий Казахстана», АО «ТНК Казхром» и АО «ССГПО», находящиеся под общим контролем группы Eurasian Natural Resources Corporation Plc, которая является связанной стороной.

Ниже представлена информация о клиентах по видам продукции:

в тысячах казахстанских тенге

	АО «Алюминий Казахстана»	АО «ТНК Казхром»	АО «ССГПО»	Прочие клиенты	Итого
2010г.					
Уголь и железнодорожные услуги	2,494,955	431,926	132,586	12,516,927	15,576,394
Кокс	-	2,263,367	3,708	1,539,412	3,806,487
Итого	2,494,955	2,695,293	136,294	14,056,339	19,382,881
2009г.					
Уголь и железнодорожные услуги	2,367,929	219,056	105,559	12,391,883	15,084,427
Кокс	-	1,109,994	-	338,870	1,448,864
Итого	2,367,929	1,329,050	105,559	12,730,753	16,533,291

8 Доход*в тысячах казахстанских тенге*

	2010г.	2009г.
Доход от реализации добытого угля	14,124,521	13,795,201
Доход от реализации кокса и смолы	3,806,487	1,448,863
Доход от железнодорожных услуг	1,451,873	1,289,227
	19,382,881	16,533,291

9 Себестоимость реализации*в тысячах казахстанских тенге*

	2010г.	2009г.
Заработная плата и связанные расходы	2,057,564	1,942,438
Материалы	1,959,524	1,331,859
Износ основных средств	1,798,991	1,353,758
Ремонт и техническое обслуживание	595,403	497,396
Электричество	375,559	267,233
Прочие налоги	317,174	231,599
Страхование	83,439	62,872
Охрана	69,757	62,048
Услуги третьих сторон по вскрыше	-	28,927
Изменение товарно-материальных запасов	(79,239)	(238,739)
Прочее	434,511	294,702
	7,612,683	5,834,093

10 Административные расходы*в тысячах казахстанских тенге*

	2010г.	2009г.
Заработная плата и связанные расходы	355,336	345,857
Ремонт и техническое обслуживание	84,064	60,920
Штрафы и пени	79,752	184,873
Банковские сборы	62,258	13,967
Консультационные и юридические гонорары	61,074	39,278
Благотворительные пожертвования и развитие	57,119	45,677
Прочие налоги	45,405	41,533
Амортизация	33,911	33,248
Командировочные расходы	15,550	12,713
Услуги связи	13,618	14,084
Прочее	63,103	44,442
	871,190	836,592

11 Прочие доходы и расходы*в тысячах казахстанских тенге*

	2010г.	2009г.
Прочие доходы		
Реализация материалов (чистая)	62,003	3,521
Сортировка угля	26,003	18,784
Аренда машин и оборудования	9,770	7,541
Прибыли за вычетом дохода от списания основных средств	-	5,248
Реализация щебня (чистая)	1,317	256
Прочее	15,189	2,801
	114,282	38,151
Прочие расходы		
Убыток за вычетом дохода от списания основных средств	(1,911)	-
Питание	(32,048)	(28,688)
	(33,959)	(28,688)

12 Расходы на персонал*в тысячах казахстанских тенге*

	2010г.	2009г.
Заработная плата	2,803,140	2,362,185
Обучение работников	48,389	39,295
Прочие долгосрочные выплаты работникам	(55,832)	267,878
	2,795,697	2,669,358

13 Финансовые доходы и расходы.*в тысячах казахстанских тенге*

	2010г.	2009г.
Финансовый доход		
Процентные доходы	35,036	35,050
Прибыль от курсовой разницы	17,854	-
	52,890	35,050
Финансовые затраты		
Процентные расходы	(417,230)	(592,501)
Амортизация дисконта по резервам	(220,317)	(161,771)
Убыток от курсовой разницы	-	(338,133)
Дивиденды по привилегированным акциям	12,603	(43,031)
	(624,944)	(1,135,436)

14 Подоходный налог*в тысячах казахстанских тенге***Расходы по текущему подоходному налогу**

Корпоративный подоходный налог

Налог на сверхприбыль

Расходы по отсроченному подоходному налогу

Возникновение и восстановление временных разниц

Отсроченный налог на сверхприбыль

	2010г.	2009г.
Корпоративный подоходный налог	1,865,689	1,770,372
Налог на сверхприбыль	2,319,548	2,595,502
	4,185,237	4,365,874
Возникновение и восстановление временных разниц	294,983	77,300
Отсроченный налог на сверхприбыль	100,804	285,790
	395,787	363,090
	4,581,024	4,728,964

Согласно налоговому законодательству Республика Казахстан относительно отрасли добычи полезных ископаемых, в отношении операций Группы применяется налог на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль облагается по ставке от нуля до 60% на доход после подоходного налога за период, в котором доходы к налогообложению превысили накопленные расходы более 25%.

Применимая ставка подоходного налога для Группы в 2010 и 2009 годах составляет 20%.

Сверка относительной эффективной ставки налога:*в тысячах казахстанских тенге***Прибыль до налогообложения**

Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке

Налог на сверхприбыль

Невычитаемые расходы

Изменение налоговой ставки

	2010г.	2009г.
Прибыль до налогообложения	10,418,133	8,758,106
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	2,083,627	1,751,621
Налог на сверхприбыль	2,420,352	2,881,292
Невычитаемые расходы	35,589	5,231
Изменение налоговой ставки	41,456	90,820
	4,581,024	4,728,964

Влияние изменений налоговых ставок от внесения изменений и поправок в Налоговый Кодекс Республики Казахстан (Примечание 33).

15 Основные средства

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Земля, здания и сооружения		Машины и оборудование		Автотранспорт		Незавершенное строительство		Итого
							Прочее		
Историческая стоимость									
Остаток на 1 января 2009 года	3,044,741	3,243,150	3,869,503	190,348	1,089,308	11,437,050			
Поступления при бизнес объединении	2,077,685	1,289,606	186,798	13,495	363,582	3,931,166			
Поступления	38,927	750,222	737,759	819,997	1,097,593	3,444,498			
Выбытия	(21,715)	(75,554)	(84,848)	(6,642)	-	(188,759)			
Перемещения	358,384	1,350,705	188,736	-	(1,897,825)	-			
Остаток на 31 декабря 2009 года	5,498,022	6,558,129	4,897,948	1,017,198	652,658	18,623,955			
Остаток на 1 января 2010 года	5,498,022	6,558,129	4,897,948	1,017,198	652,658	18,623,955			
Поступления	10,349	362,813	1,001,089	28,555	1,223,872	2,626,678			
Выбытия	(631)	(76,390)	(71,823)	(555,362)	(301)	(704,507)			
Перемещения	428,047	1,096,409	182,047	320	(1,706,823)	-			
Остаток на 31 декабря 2010 года	5,935,787	7,940,961	6,009,261	490,711	169,406	20,546,126			
Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2009 года	875,744	1,315,361	1,690,506	71,504	-	3,953,115			
Накопленный износ при бизнес объединении	363,816	160,838	69,895	2,688	-	597,237			
Износ	369,547	459,390	592,305	20,186	-	1,441,428			
Выбытия	(5,089)	(66,590)	(84,479)	(6,475)	-	(162,633)			
Перемещения	9	(9)	-	-	-	-			
Остаток на 31 декабря 2009 года	1,604,027	1,868,990	2,268,227	87,903	-	5,829,147			
Остаток на 1 января 2010 года	1,604,027	1,868,990	2,268,227	87,903	-	5,829,147			
Износ	398,971	670,032	771,227	32,224	-	1,872,454			
Выбытия	(562)	(76,183)	(71,823)	(531)	-	(149,099)			
Остаток на 31 декабря 2010 года	2,002,436	2,462,839	2,967,631	119,596	-	7,552,502			
Чистая балансовая стоимость									
На 31 декабря 2009 года	3,893,995	4,689,139	2,629,721	929,295	652,658	12,794,808			
На 31 декабря 2010 года	3,933,351	5,478,122	3,041,630	371,115	169,406	12,993,624			

Расходы по амортизации в размере 1,798,991 тысяч тенге отнесены на себестоимость реализованных товаров (2009 год: 1,353,758 тысяч тенге), 33,911 тысяч тенге – к административным расходам (2009 год: 33,248 тысяч тенге). Прочая амортизация отнесена на прочие расходы и на возведенные хозяйственным способом активы.

На 31 декабря 2010 года основные средства, имеющие балансовую стоимость на сумму 5,378,438 тысяч тенге (2009 год: отсутствовал) были переданы под залог третьим лицам на займы (Примечание 27).

На 31 декабря 2010 год валовая балансовая стоимость основных средств, которые были полностью изношены и находились в эксплуатации, составила 1,243,439 тысяч тенге (2009 год: 1,008,943 тысяч тенге).

16 Права на разработку минеральных ресурсов

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	<u>2010г.</u>	<u>2009г.</u>
Историческая стоимость		
Остаток на 1 января	3,837,640	2,990,098
Поступления	-	847,542
Выбытия	(405,916)	-
Остаток на 31 декабря	3,431,724	3,837,640
Начисленная амортизация		
Остаток на 1 января	85,938	41,701
Амортизация	60,256	44,237
Остаток на 31 декабря	146,194	85,938
Чистая балансовая стоимость		
На 31 декабря	3,285,530	3,751,702

17 Инвестиции в совместные предприятия

В октябре 2010 года Компания приобрела 70% долю участия в Совместном Предприятии "Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd." ("Совместное предприятие"), как часть приобретения «Asmare B.V.» (Примечание 1). Совместное Предприятие учреждено в Китае, и его основная деятельность – это производство и реализация кокса и коксовых продуктов.

Группа рассмотрела вопрос, имеет ли она контроль над Совместным Предприятием. Согласно Уставу Группы, все стратегические решения, включая о политике распределение и повторного инвестирования капитала и об утверждении ежегодного бизнес-плана, должны быть приняты единогласным решением учредителями Совместного Предприятия. Следовательно, Группа установила, что у нее нет контроля над финансовой и операционной политикой Совместного Предприятия, несмотря на 70% долю участия. Группа учитывает Совместное Предприятие, используя метод долевого участия.

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	<u>2010г.</u>
Доход	756,885
Расходы	(701,182)
Прибыль после налогообложения (октябрь-декабрь 2010 года)	55,703
Внеоборотные активы	716,816
Оборотные активы	1,945,460
Итого активы	2,662,276
Краткосрочные обязательства	(628,818)
Долгосрочные обязательства	-
Итого обязательства	(628,818)
Чистые активы	2,089,161

18 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции в ТОО «ENRC Credit» в размере 2,000 тысяч тенге (2009 год: 2,000 тысячи тенге) представляют долю владения в размере 0.0076% в ТОО «ENRC Credit», отраженную по

первоначальной стоимости. Отсутствует рынок для таких инвестиций, кроме того, отсутствуют недавние операции, которые предоставляли бы доказательный материал по справедливой стоимости. Кроме того, методы дисконтированного движения денежных средств представили обширный диапазон справедливой стоимости, вследствие неопределенности будущего движения денежных средств в отношении данного товарищества. Руководство Группы считает маловероятным, что справедливая стоимость на 31 декабря 2010 и 2009 года будет существенно отличаться от балансовой стоимости.

19 Прочие долгосрочные активы

в тысячах казахстанских тенге

	2010г.	2009г.
Денежные средства с ограничением по снятию	711,640	572,860
<i>Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов</i>	<i>711,640</i>	<i>572,860</i>
Авансы, выданные на приобретение основных средств	185,722	139,189
	897,362	712,049

Денежные средства с ограничением по снятию представляют специальный фонд для покрытия стоимости восстановления участков месторождения и демонтажа горнорудных активов после плановой ликвидации в соответствии с требованиями контрактов на недропользование в размере 663,339 тысяч тенге (2009 год: 544,375 тысяч тенге) и размещение депозита являющегося залоговым обеспечением по кредиту Руководству Группы, выданному АО «Евразийский Банк» в размере 48,301 тысяч тенге (2009 год: 28,485 тысяч тенге) со сроком погашения в июне 2017 года. Группа не имеет доступа к этим средствам.

20 Товарно-материальные запасы

в тысячах казахстанских тенге

	2010г.	2009г.
Готовая продукция	577,220	483,225
Сырье и расходные материалы	371,772	269,609
Топливо	201,504	178,460
Запасные части	189,745	171,173
Строительные материалы	21,855	13,571
Прочие материалы	3,315	3,317
	1,365,411	1,119,355

21 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности от третьих сторон	86,650	325,893
Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон	5,041	4,993
<i>Итого финансовых активов по дебиторской и прочей дебиторской задолженности</i>	91,691	330,886
Прочие уплаченные налоги	37,580	51,355
Прочая дебиторская задолженность	17,604	8,133
Предоплаты по страхованию	10,684	9,486
Убыток от обесценения по прочей дебиторской задолженности	(2,389)	(131)
	155,170	399,729

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 32.

22 Предоплаты

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Авансы, выплаченные связанным сторонам за ТМЗ	250,142	174,172
Авансы, выплаченные третьим сторонам за услуги	218,854	118,437
Авансы, выплаченные связанным сторонам за услуги	110,535	23,084
Авансы, выплаченные третьим сторонам за ТМЗ	84,230	57,140
Убыток от обесценения по выплаченным авансам	-	(10,037)
	663,761	362,796

23 Расходы будущих периодов

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Баланс на начало года	971,434	712,440
Поступления	521,809	659,426
Списание на производственные расходы	(443,639)	(400,432)
Баланс на конец года	1,049,604	971,434

24 Денежные средства и их эквиваленты

в тысячах казахстанских тенге

	2010г.	2009г.
Остатки на банковских счетах	682,208	368,154
Депозиты до востребования	2,452	2,439
Денежные средства в кассе	961	611
	<u>685,621</u>	<u>371,204</u>

Информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 32.

25 Собственный капитал

Акционерный капитал и дополнительный уплаченный капитал

Кол-во акций, если иное не указано	Простые акции	Простые акции	Привилегированные акции	Привилегированные акции
	2010г.	2009г.	2010г.	2009г.
Объявленные акции	3,899,581	3,899,581	130,419	130,419
В обращении на начало года	3,517,472	3,349,973	119,027	119,027
Выпущено в течение года	300	167,499	-	-
В обращении на конец года, полностью оплаченные	<u>3,517,772</u>	<u>3,517,472</u>	<u>119,027</u>	<u>119,027</u>
		2010г.		2009г.
	Кол-во	Стоимость	Кол-во	Стоимость
Простые акции	3,517,772	9,408,802	3,517,472	9,399,802
Привилегированные акции	119,027	131,489	119,027	131,489
Итого акционерный капитал		<u>9,540,291</u>		<u>9,531,291</u>

в тысячах казахстанских тенге

В феврале 2009 года Группа выпустила 167,499 простых акций для финансирования 100% доли участия в ТОО «Сары-Арка Спецкокс». Итого выпущенные акции составили 5,999,981 тысячу тенге.

Привилегированные акции без права конвертации и в случае ликвидации Компании имеет первоочередное право перед простыми акциями. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос». Держатели привилегированных акций не имеют право голосовать, тем не менее, имеют право на ежегодные кумулятивные дивиденды, равные не более 50 тенге на акцию, причитающихся держателям простых акций. Если дивиденды не выплачиваются, привилегированные акции наделяются правом голоса до тех пор, пока дивиденды не выплатят в полном размере. Кроме того, привилегированные акции имеют право голоса в отношении эмиссии, влияющей на доли владения держателей привилегированных акций, включая реорганизацию и ликвидацию.

25 Собственный капитал (продолжение)**Дивиденды**

В соответствии с казахстанским законодательством, распределяемая прибыль Группы, ограничена размером нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

Дивиденды объявленные и выплаченные в течении года представлены ниже:

<i>в тысячах Казахских Тенге</i>	2010г.		2009г.	
	Обыкновенные	Привилегированные	Обыкновенные	Привилегированные
Дивиденды к выплате на 1 января	-	50,468	-	85,363
Дивиденды, объявленные в течение года	3,482,297	117,837	-	5,951
Дивиденды, выплаченные в течение года	(3,482,297)	(105,307)	-	(40,846)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	62,998	-	50,468
Дивиденды объявленные в течение года (в тенге за акцию)	990	990	-	50

26 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 течение года. Группа не имеет разводненных потенциальных простых акций, поэтому разводненные доходы на акцию равняются основным доходам на акцию.

Ниже представлен расчет прибыли на акцию:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Прибыль, причитающаяся держателям простых акций	5,651,816	3,896,426
Прибыль, причитающаяся держателям привилегированных акций	185,293	132,716
Прибыль за год	5,837,109	4,029,142
Средневзвешенное количество простых акций в обращении (в тыс.)	3,518	3,495
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (в тыс.)	119	119
Основные и разводненные доходы за простые акции (в тенге за акцию)	1,607	1,115
Основные и разводненные доходы за привилегированные акции (в тенге за акцию)	1,557	1,115

26 Прибыль на акцию (продолжение)

Прибыль за год, причитающаяся держателям простых и привилегированных акций, рассчитана следующим образом:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Прибыль или убыток за год	5,837,109	4,029,142
За вычетом дивидендов по простым и привилегированным акциям	(3,594,183)	-
Нераспределенная прибыль за год	2,242,926	4,029,142
Нераспределенная прибыль или убыток за год относящийся к привилегированным акционерам на условиях акции	73,408	132,716
Дивиденды по привилегированным акциям объявленные в течение года	111,885	-
Прибыль или убыток за год относящийся к привилегированным акционерам	185,293	132,716
Нераспределенная прибыль или убыток за год относящийся к простым акционерам на условиях акции	2,169,518	3,896,426
Дивиденды по простым акциям объявленных в течение года	3,482,297	-
Прибыль или убытки за год причитающийся держателям простых акций	5,651,816	3,896,426

27 Займы

В данном примечании представлена информация об условиях заемных и кредитных соглашений Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения ставки вознаграждения и валютному риску представлена в Примечании 32.

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченный долгосрочный займ	6,875,000	543,986
Долгосрочный займ от связанной стороны	429,795	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	71,952	90,507
	7,376,747	634,493
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченный краткосрочный займ	529,948	305,818
Займ к погашению связанным сторонам	903,334	1,495,166
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям	62,998	50,468
	1,496,280	1,851,452
	8,873,027	2,485,945

27 Займы (продолжение)

В октябре 2010 года Компания получила кредит от АО «Сбербанк России» в Казахстане для финансирования приобретения «Asmare B.V.» (Голландия). Процентная ставка составляет 12% годовых, и срок погашения 22 октября 2013 год.

В апреле 2009 года АО «Евразийский Банк» предоставило кредитную линию с первоначальным ограничением в размере 9,900 тысяч долларов США с контрактной процентной ставкой по кредитной линии в размере 15% годовых и сроком погашения в апреле 2010 года.

В феврале 2006 года АО «Банк ЦентрКредит» предоставило кредит, выраженный в долларах США, по процентной ставке в 12.5% годовых, и сроком погашения в ноябре 2011 года. Кредит обеспечен гарантией, выданной АО «Соколовско-Сарбайское горно-обогатительное объединение» («ССГПО»), связанной стороной. В ноябре 2010 года кредит погашен в полном объеме.

В июле 2005 года ТОО Кредитное Товарищество «ENRC Credit» предоставило кредит, выраженный в тенге, по процентной ставке в 12.0% годовых, и сроком погашения в июле 2010 года. Кредит обеспечен гарантией, выданной АО «ССГПО», связанной стороной. В 2010 году дочерним предприятием (ТОО «Сары-Арка Спецкокс») были оговорены и внесены изменения в график платежей по погашению кредита, в связи с чем, Группа произвела реклассификацию задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года.

В июле 2005 года АО «Евразийский Банк» предоставил выраженный в долларах США кредит с процентной ставкой в 12.0% годовых и сроком погашения в июле 2010 года. Кредит гарантирован АО «ССГПО» в сумме 457,000 тысяч тенге. В августе 2010 года кредит погашен в полном объеме.

Балансовая стоимость займов приблизительно равна их справедливой стоимости:

в тысячах казахстанских тенге

	<u>2010г.</u>	<u>2009г.</u>
АО «Сбербанк России»	7,404,948	-
ТОО Кредитное Товарищество «ENRC Credit»	1,083,129	1,326,346
АО «Евразийская индустриальная компания»	250,000	-
АО «Банк ЦентрКредит»	-	849,804
АО «Евразийский Банк»	-	168,820
	<u>8,738,077</u>	<u>2,344,970</u>

Балансовая стоимость финансовой задолженности компании номинирована в следующей валюте:

в тысячах казахстанских тенге

	<u>2010г.</u>	<u>2009г.</u>
Тенге	8,738,077	1,326,346
Доллары США	-	1,018,624
	<u>8,738,077</u>	<u>2,344,970</u>

28 Резервы и прочие долгосрочные выплаты работникам

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Исторические затраты	Обучение работников	Развитие социальной сферы	Восстановительные участки	Прочие долгосрочные выплаты работникам	Итого
Долгосрочные	25,532	1,045,274	980,406	1,034,504	370,570	3,456,286
Краткосрочные	12,722	101,868	207,014	-	18,292	339,896
Остаток на 1 января 2010 года	38,254	1,147,142	1,187,420	1,034,504	388,862	3,796,182
Уменьшение в оценках резервов	-	(195,239)	(210,677)	(554,809)	(55,832)	(1,016,557)
Отмена дисконта	1,492	61,053	65,463	61,698	30,611	220,317
Освоенные резервы	(15,913)	(48,389)	-	-	(16,240)	(80,542)
Курсовая разница	26	-	(7,657)	-	-	(7,631)
Остаток на 31 декабря 2010 года	23,859	964,567	1,034,549	541,393	347,401	2,911,769
<i>Долгосрочный</i>	11,046	848,597	760,317	541,393	327,169	2,488,522
<i>Краткосрочный</i>	12,813	115,970	274,232	-	20,232	423,247
	23,859	964,567	1,034,549	541,393	347,401	2,911,769

(а) Исторические затраты, обучение работников, развитие социальной сферы

(i) Исторические затраты

Согласно условиям контрактов на недропользование, общая сумма обязательств Группы перед Правительством Республики Казахстан, по возмещению исторических затрат, составляет 1,586 тысяч долларов США выплачиваемые траншами до июня 2013 года. Обязательство, признанное на 31 декабря 2010 и 2009 года, представляет невыполненную часть обязательства Группы по состоянию на указанные даты.

(ii) Обучение работников

Согласно условиям контрактов на недропользование Группа обязана финансировать программы обучения на суммы от 0.1% до 1% от произведенных расходов. Расходы, использованные в качестве основы для расчета резервов по обучению, извлечены из финансово-экономической модели, прилагаемой к контрактам по недропользованию и утверждаемой Правительством Республики Казахстан.

(iii) Развитие социальной сферы

Согласно условиям пересмотренных на 29 августа 2008 года контрактов на недропользование, Группа имеет обязательство по финансированию организации, развития, и поддержки социальной сферы области и производить расходы в этих целях в размере не менее 465 тысяч долларов США ежегодно в течение периода добычи.

**28 Резервы и прочие долгосрочные выплаты работникам
(продолжение)**

Учетные оценки и важные профессиональные суждения, использованные в определении резервов по историческим затратам, развитию социальной сферы, обучению сотрудников.

Все резервы дисконтированы по годовой номинальной ставке в размере 7.872%, отражающей профессиональное суждение руководства в отношении текущей рыночной оценки временной стоимости денег и рисков, присущих обязательствам (2009 год: 5.964%).

Операционные расходы и заработная плата, которые использовались как база для расчета резерва на образование, были взяты из финансово-экономической модели, прикрепленной к Контракту на недропользование и утвержденной Правительством, которая определяет минимальные годовые операционные расходы в период стадий добычи и производства. Группа обязана следовать финансово-экономическим моделям согласно условиям контрактов.

(б) Восстановление участков

Группа оценила затраты по восстановлению участков месторождения по каждому контракту на недропользование. Оценочные затраты по рекультивации составляют 619,024 тысяч тенге и текущая стоимость затрат на 31 декабря 2010 года составила 541,393 тысяч тенге (2009 год: 1,034,504 тысяч тенге), дисконтированная на 7.872% и долгосрочная ставка инфляции составила 5.1-6.7% (2009 год: дисконтирования на 5.964% и долгосрочная ставка инфляции 5.6%). Проведение восстановительных работ ожидается быть исполненным к 2050 году.

Группа перечисляет денежные средства для финансирования деятельности по восстановлению участков месторождения на специальные банковские депозитные счета (Примечание 19).

(в) Долгосрочные выплаты работникам

Группа предоставляет своим работникам вознаграждения до и на дату выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного трудового договора. Договор предусматривает выплату единовременных пособий работникам Группы по выходу на пенсию, оказание материальной помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение отдельных вознаграждений обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсионного возраста и наличия у работника минимального стажа работы.

Ожидаемые затраты, связанные с вознаграждением по окончании трудовой деятельности работников, начисляются в течение срока работы и основываются на расчетах независимого актуария. Актуарные прибыли и убытки учитывают влияние изменений в актуарных допущениях и корректировок, возникающих из-за разниц между предыдущими актуарными допущениями и фактическими данными.

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

	2010г.	2009г.
Ставка дисконта на 31 декабря	7.872%	5.964%
Будущие увеличения заработной платы	8.000%	9.000%
Ставка текучести кадров	12.540%	15.400%
Средняя норма смертности	0.600%	0.600%

29 Отсроченные налоговые обязательства

(а) Признанные налоговые активы и обязательства

Отсроченные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2010г.	2009г.	2010г.	2009г.	2010г.	2009г.
Основные средства	-	-	(2,070,173)	(1,471,193)	(2,070,173)	(1,471,193)
Права на разработку минеральных ресурсов	-	-	(976,585)	(965,004)	(976,585)	(965,004)
Расходы будущих периодов	3,057	3,340	-	-	3,057	3,340
Резервы	1,253,004	1,048,294	-	-	1,253,004	1,048,294
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	91,938	81,591	-	-	91,938	81,591
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	1,347,999	1,133,225	(3,046,758)	(2,436,197)	(1,698,759)	(1,302,972)

На 31 декабря 2010 года отсроченный налог определен по ставке в 20%, с дополнительными 36.3 % по временным разницам, которые будут попадать под налог на сверхприбыль (2009 год: 20 % в с дополнительными 36.3% по временным разницам).

(б) Изменение величины временных разниц в течение года

Различия между МСФО и налоговым законодательством РК порождают временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговых баз.

Ниже представлен налоговый эффект от временных разниц:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	1 января	Признано в	31 декабря
	2010 года	доходе или расходе	2010 года
Основные средства	(1,471,193)	(598,980)	(2,070,173)
Права на разработку минеральных ресурсов	(965,004)	(11,581)	(976,585)
Расходы будущих периодов	3,340	(283)	3,057
Резервы	1,048,294	204,710	1,253,004
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	81,591	10,347	91,938
	(1,302,972)	(395,787)	(1,698,759)

29 Отсроченные налоговые обязательства (продолжение)

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2009 года	Объединение предприятий	Признано в доходе или расходе	31 декабря 2009 года
Основные средства	(1,101,047)	44,480	(414,626)	(1,471,193)
Право на разработку минеральных ресурсов	(603,262)	-	(361,742)	(965,004)
Расходы будущих периодов	(101)	-	3,441	3,340
Резервы	655,388	1,476	391,430	1,048,294
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	63,184	-	18,407	81,591
	(985,838)	45,956	(363,090)	(1,302,972)

30 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед третьими сторонами	31,520	14,604
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед связанными сторонами	9,453	6,704
<i>Итого финансовые обязательства и прочая кредиторская задолженность по основной деятельности</i>	<i>40,973</i>	<i>21,308</i>
Задолженность перед работниками	204,549	189,924
Выплата отпускных	143,587	142,605
Прочие налоги к уплате	507,462	493,429
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	31,235	29,148
	927,806	876,414

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 32.

31 Авансы полученные

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Авансы полученные за материалы от третьих сторон	385,466	197,983
Авансы полученные за материалы от связанных сторон	22,874	83,298
	408,340	281,281

32 Управление финансовыми рисками

Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и другие ценовые риски)

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 общую ответственность за создание и надзор за концепцией управления рисками Группы.

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 проверяются регулярно для отражения изменений в рыночных условиях 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.

(а) 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 и инвестиционными ценными бумагами.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска. Примерно 14% доходов Группы получает от сделок по продажам, осуществляемым с отдельным клиентом.

Группа соблюдает политику заключения контрактов на реализацию угля с предоплатой. Контракты с оплатой по мере доставки угля заключаются с очень малым количеством клиентов. Обычно такие контракты имеют стандартные условия с предоплатой. Руководство установило кредитную политику, предусматривающую проведение индивидуального анализа платежеспособности нового клиента Группы. Покупатели, отнесенные к категории «высокого риска», включаются в перечень клиентов, в отношении которых действуют определенные ограничения, и впоследствии реализация им осуществляется на условиях предоплаты. В силу того, что Группа заключает контракты на реализацию на основе предоплаты, непогашение обязательств клиентами составляет от 1% до 2% от общей суммы дебиторской задолженности.

Группа не требует никакого обеспечения в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, 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 сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще незафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Максимальная подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень подверженности кредитному риску на отчетную дату составлял:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	
	2010г.	2009
Денежные средства с ограничением по снятию	711,640	572,860
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	91,691	330,755
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом денег в кассе	684,659	370,593
	1,487,990	1,274,208

Дебиторская задолженность по основной деятельности, деньги и денежные эквиваленты, и денежные средства ограниченные в использовании не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества этих финансовых активов представлен ниже:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	2010г.	2009г.
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
АО «Евразийский банк»	B (S&P)	647,690	370,461
АО «Сбербанк России»	BBB- (Fitch)	25,462	-
HSBC, Нидерланды	AA (S&P)	11,507	-
АО «Банк ЦентрКредит»	B (Fitch)	-	132
		684,659	370,593

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	2010г.	2009г.
<i>Денежные средства с ограничением по снятию</i>			
АО «Евразийский банк»	B (S&P)	711,640	572,860
		711,640	572,860

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

в тысячах казахстанских тенге

	Балансовая стоимость	
	2010г.	2009г.
<i>Дебиторская задолженность по основной деятельности</i>		
Казахстан	79,711	328,977
Прочие страны СНГ	11,737	1,778
Страны ЕС	243	-
	91,691	330,755

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства по мере наступления их сроков 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 стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа принимает меры по обеспечению достаточных сумм денежных средств по первому требованию для оплаты ожидаемых операционных расходов в течение 30 дней, включая погашение финансовых обязательств; исключая потенциальное влияние внешних обстоятельств, которые не могут быть обоснованно предусмотрены, такие как природные катастрофы.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, исключая влияние соглашений о взаимозачете:

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

в тысячах казахстанских тенге

Непроизводные финансовые обязательства	Балансовая стоимость	Контрактное движение денежных средств по договору	Срок погашения			
			0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-3 лет	Более 3 лет
Займы	8,873,027	10,773,057	1,181,614	1,246,442	8,124,801	220,200
Кредиторская задолженность по основной деятельности	72,208	72,208	72,208	-	-	-
	8,945,235	10,845,265	1,253,822	1,246,442	8,124,801	220,200

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года:

в тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Контрактное движение денежных средств по договору	Срок			Более 3 лет
			0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-3 лет	
Непроизводные финансовые обязательства						
Займы	2,485,945	2,639,443	220,289	1,637,114	555,888	226,152
Кредиторская задолженность по основной деятельности	50,456	50,456	50,456	-	-	-
	2,536,401	2,689,899	270,745	1,637,114	555,888	226,152

(в) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском Группы заключается в управлении и контроле подверженности рыночному риску в допустимых пределах, при оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств от финансового инструмента будет колебаться в связи с изменением курсов обмена валют.

Группа подвержена валютному риску по реализации, приобретениям и резервам по историческим затратам, выраженным в валюте, кроме соответствующих функциональных валют Группы, в основном казахстанских тенге (далее «Тенге»). Валютами, в которых выражены данные операции, в основном, являются доллары США.

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.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Подверженность валютному риску**

Подверженность Группы валютному риску, исходя из сумм, выраженных в тенге, была следующей:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Доллары США	Доллары США
	2010г.	2009г.
<i>Монетарные финансовые активы</i>		
Деньги и денежные эквиваленты	126,005	40,639
Дебиторская задолженность от основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10,979	9,885
<i>Монетарные финансовые обязательства</i>		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	(66)	(67)
Займы	-	(1,013,357)
Чистая балансовая позиция	136,918	(962,900)

Анализ чувствительности

Укрепление Тенге к Доллару США на 10% по состоянию на 31 декабря 2010 года увеличил капитал и прибыль или убыток на 13,692 тысяч тенге (2009 год: укрепление Тенге к Доллару США на 10% увеличило капитал и прибыль или убыток на 96,290 тысяч тенге). Этот анализ предполагает, что изменения других переменных, а именно процентных ставок остаются неизменными. Ослабление тенге к доллару США на 10% по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов дало равный но противоположный эффект на капитал и отчет о совокупном доходе.

(i) Риск процентной ставки

Процентный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств от финансового инструмента будет колебаться в следствии изменения рыночных процентных ставок. Изменения процентных ставок оказывает влияние, в основном, на кредиты, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной процентной ставкой), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной процентной ставкой). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между кредитами с фиксированной и переменной процентными ставками.

Тем не менее, при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая процентная ставка— фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Структура**

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	
	2010г.	2009г.
Инструменты с фиксированной процентной		
Финансовые активы	714,092	575,299
Финансовые обязательства	(8,873,027)	(2,485,945)
	(8,158,935)	(1,910,646)

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой Группа не учитывает по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета хеджирования справедливой стоимости. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не повлияет на прибыль или убыток.

(ii) Прочие риски изменения рыночной цены

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

(г) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равны балансовой стоимости на конец 2010 и 2009 годов.

Основа для определения справедливой стоимости раскрыта в Примечании 6.

(д) Управление капиталом

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

В соответствии с другими в отрасли Компания управляет капиталом на основе коэффициента платежеспособности. Этот коэффициент рассчитывается как отношение общей суммы обязательств к общему капиталу под управлением. Группа считает, что общий капитал под управлением это и есть собственный капитал как показано в отчете о финансовом положении. В течение 2010 года стратегия Группы, которая была неизменной с 2009 года, заключалась в том, чтобы поддерживать коэффициент платежеспособности в пределах 40 и 60%.

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

Группа подвержена к требованиям к капиталу, устанавливаемым внешними органами в отношении условия минимальной суммы уставного капитала. В 2010 и 2009 годах Группа соблюдала необходимые внешние требования.

33 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Процессуальные действия

Время от времени и в ходе своей обычной деятельности Группа может получать претензии. Исходя из собственных суждений и консультаций внешних и внутренних специалистов, руководство считает что никакого материального ущерба Группа не несет.

Налоговая среда и законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства.

Казахстанские налоговые органы могут использовать более жесткий и сложный подход в толковании законодательства и налоговых проверок. В связи с возможным увеличением налоговых сборов, вызванных давлением со стороны бюджета, вышесказанное может привести к более детальным и частым проверкам налоговых органов. В частности, возможно, что транзакции и действия, которые не были оспорены в прошлом, могут быть оспорены в будущем. Как следствие, Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговый период открыт для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет предшествующие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать долгие период.

Новый Налоговый Кодекс был подписан Президентом Республики Казахстан 10 декабря 2008г. Новый Налоговый Кодекс РК действует с 1 января 2009 года. Основные изменения касаются следующего: корпоративного подоходного налога, который был снижен с 30% до 20% в отчетном 2009 году, до 17.5% в 2010 году, и до 15% в 2011 году, при этом ставка НДС была снижена с 13% до 12%, был введен фиксированный социальный налог по ставке 11%, налог на имущество был увеличен с 1 до 1.5% только в части налоговой базы недвижимости, а также внедрены прочие изменения.

Далее 17 ноября 2009 Президент Республики Казахстан утвердил новые изменения в Налоговом Кодексе. Основным изменением является сохранение ставки корпоративного подоходного налога на уровне 20% до 1 января 2013 года и применение налоговой ставки в размере 17.5% в 2013 году и 15% в последующие периоды.

26 ноября 2010 года Президент Республики Казахстан подписал Закон «Об изменениях и дополнениях в некоторых законодательных актах Республики Казахстан по вопросам налогообложения», согласно которому ставка корпоративного подоходного налога зафиксирована на уровне 20% без изменений ставок в последующие годы.

Изменения ставки корпоративного подоходного налога повлияли на расчет отсроченного подоходного налога на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 годов (Примечание 29).

33 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по капитальным расходам.

Группа уже распределила необходимые ресурсы по отношению этих обязательств. Группа считает, что будущий чистый доход и объем финансирования будет вполне достаточно для покрытия подобных обязательств.

Вопросы окружающей среды

Контроль по защите окружающей среды в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов власти продолжает пересматриваться. Группа на регулярной основе проводит оценку своих обязательств по охране окружающей среде. Обязательства признаются по мере их возникновения. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения в существующих правилах, судебных процессах по гражданским делам или законодательстве, не могут быть оценены, но могут оказаться существенными. В нынешних условиях контроля при существующем законодательстве, руководство считает, что нет значительного обязательства по охране окружающей среде, помимо тех, которые признаны в консолидированной отчетности.

Трансфертное ценообразование

Согласно закону о трансфертном ценообразовании, международные производственные транзакции подлежат контролю со стороны государства. Данный закон предписывает казахстанским компаниям сохранять, и, при необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод расчета цен, использованных в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и дифференциалы. В дополнение к этому дифференциалы не могут применяться к международным операциям с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и налагать дополнительные налоги, пени и штрафы.

Политика трансфертного ценообразования Группы в отношении ее экспортных продаж не изменялась в 2010 году, поскольку была сочтена соответствующей новому законодательству о трансфертном ценообразовании. Руководство Группы считает, что политики Группы в области трансфертного ценообразования могут быть защищены и вся документация, подтверждающая формирование экспортных цен, будет представлена государственным органам в случае необходимости.

Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Группы в связи с новым законом о трансфертном ценообразовании, Руководство Группы считает, что оно сможет защитить свою позицию в случае, если политика трансфертного ценообразования Группы будет оспорена налоговыми органами. Соответственно, никакие дополнительные налоговые обязательства не были отражены Группой в данной консолидированной финансовой отчетности.

Соблюдение рабочей программы

В Казахстане все минеральные ресурсы принадлежат Государству, представленному Министерством Индустрии и Новых Технологий Республики Казахстан, которое наделяет юридические лица правами на разработку и добычу. Права на недропользование не предоставляются на бессрочный период, поэтому любые продления согласуются до истечения срока соответствующего контракта или лицензии. Действие таких прав может быть прекращено Министерством, если Группа не будет выполнять контрактные обязательства.

33 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В соответствии с годовым рабочим планом, утвержденным Министерством Индустрии и Новых Технологий, Группа обязана достигнуть уровня добычи в 5,800-8,700 тысяч тонн в период с 2009 года по 2050 год. Добыча за 2010 год по факту составила 5,846 тысяч тонн (2009год: 5,484 тысяч тонн).

Коммерческое обнаружение

Согласно контрактам на недропользование Группы, вознаграждение по каждому коммерческому обнаружению в размере 0.05% - 0.1% от стоимости доказанных извлекаемых запасов выплачивается Группой, в случае обнаружения новых запасов угля.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства. Группа застраховала обязательства перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа 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 Группы.

34 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если стороны находятся под общим контролем или если одна сторона обладает возможностью контролировать другую сторону или может оказывать существенное влияние или совместный контроль на другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждой из сторон особое внимание уделяется содержанию отношения, а не правовой форме.

Отношения контроля

Непосредственной и главной контролирующей стороной Группы является ЕПК. (Примечание 1).

Операции с руководством и членами их семьи

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Примечание 12):

в тысячах казахстанских тенге

Заработная плата и премии

	2010	2009
	40,268	33,134

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с прочими связанными сторонами

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах:

	2010г.				Итого
	Компания-учредитель	Акционеры с значительным влиянием на Компанию	Компании под общим контролем	Другие связанные стороны	
<i>в тысячах казахстанских тенге</i>					
Консолидированный отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	711,640	-	711,640
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	2,000	2,000
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	-	2,033	-	2,033
Авансы выплаченные	-	-	413	410,053	410,466
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	647,690	-	647,690
Обязательства					
Займы	(250,000)	-	-	(1,083,128)	(1,333,128)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	(9,184)	(9,184)
Авансы полученные	-	(5,476)	-	(21,273)	(26,749)
Консолидированный отчет о совокупном доходе					
Доход	-	2,827,790	-	2,953,289	5,781,079
Себестоимость реализации	-	-	(69)	(925,088)	(925,157)
Прочие доходы	-	14,624	-	8,601	23,225
Административные расходы	-	-	(23,522)	(8,502)	(32,024)
Финансовый доход	-	-	(34,996)	-	(34,996)
Финансовый расход	-	-	(48,846)	-	(48,846)

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

в тысячах казахстанских тенге	2009г.				Итого
	Компания-учредитель	Акционеры с значительным влиянием на Компанию	Компании под общим контролем	Другие связанные стороны	
Консолидированный отчет о финансовом положении					
Активы					
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	572,860	-	572,860
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	2,000	2,000
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	-	5,844	4,997	10,841
Авансы выплаченные	-	-	8,239	197,256	205,495
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	370,461	-	370,461
Обязательства					
Займы	-	-	(163,553)	(1,331,613)	(1,495,166)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	(6,704)	(6,704)
Авансы полученные	-	-	-	(83,298)	(83,298)
Консолидированный отчет о совокупном доходе					
Доход	-	1,390,788	-	2,616,059	4,006,847
Себестоимость реализации	-	-	(48)	(647,718)	(647,766)
Прочие доходы	-	13,016	-	11,791	24,807
Административные расходы	-	-	(16,504)	(28,544)	(45,048)
Финансовый доход	-	-	35,050	-	35,050
Финансовый расход	(155,753)	-	(107,899)	(243,503)	(507,155)

35 События после окончания отчетного периода

Нет событий после окончания отчетного периода