

Консолидированный отчет о финансовом положении
АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР» на 31 декабря 2011 года.

	<u>Прим.</u>	Конец отчётного периода тыс. тенге	Начало отчётного периода тыс. тенге
I. Долгосрочные активы			
Нематериальные активы (балансовая стоимость)	5	3 077 156	3 285 530
Основные средства (балансовая стоимость)	6	15 326 168	12 993 624
Инвестиционная недвижимость			
Инвестиции в совместное предприятие		7 327 717	7 397 383
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	2 000	2 000
Долгосрочная дебиторская задолженность	8	1 431 446	897 362
Итого долгосрочные активы		27 164 487	24 575 899
II. Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	1 186 781	1 365 411
Торговые дебиторские задолженности	10	553 410	89 302
Авансы выплаченные	11	439 815	663 761
Денежные средства и их эквиваленты	12	3 404 322	685 621
Другая дебиторская задолженность	13	1 541 071	1 192 236
Итого краткосрочные активы		7 125 399	3 996 331
Итого активов		34 289 886	28 572 230

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Консолидированная финансовая отчетность за период,
 закончившийся 31 декабря 2011 года

	<u>Прим.</u>	Конец отчётного периода тыс. тенге	Начало отчётного периода тыс. тенге
III. Собственный капитал			
Уставной капитал		9 540 291	9 540 291
Эмиссионный доход		188 566	188 566
Нераспределенный доход (убыток)		4 072 446	1 834 986
Итого капитала, причитающегося собственникам Компании		13 801 303	11 563 843
Доля меньшинства		-	-
Итого капитал		13 801 303	11 563 843
Балансовая стоимость 1 простой акции, в тенге		3 011	2 316
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции, в тенге		2 811	2 238
IV. Долгосрочные обязательства, включающие выплаты процентов			
Кредиты и займы	15	3 494 323	7 376 747
Резервы	16	3 075 424	2 488 523
Расчеты с поставщиками и подрядчиками			
Прочая кредиторская задолженность			
Отсроченный налог	17	2 153 986	1 698 759
Итого долгосрочные обязательства		8 723 733	11 564 029
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и проценты по ним	15	3 917 872	1 496 280
Текущие налоги к выплате	18	4 492 936	2 682 726
Авансы полученные	19	634 371	408 340
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	20	44 721	40 973
Прочая кредиторская задолженность	16	2 674 950	816 039
Итого краткосрочные обязательства		11 764 850	5 444 358
Итого пассивов		34 289 886	28 572 230

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

*Консолидированная финансовая отчетность за период,
закончившийся 31 декабря 2011 года*

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за период с 1.01.2011г. по 31.12.2011г.

	<u>Прим.</u>	Отчётный период тыс. тенге	Предыдущий период тыс. тенге
Доход от основной деятельности (выручка)	21	27 613 378	19 382 881
Себестоимость реализованной готовой продукции	22	(9 941 615)	(7 612 683)
Валовый доход		17 671 763	11 770 198
Расходы периода		(1 857 645)	(1 223 654)
Общие и административные расходы	23	(893 054)	(871 190)
Расходы по реализации	24	(19 956)	(15 556)
Расходы по вознаграждению	25	(944 635)	(417 230)
Прочий доход (убыток) от неосновной деятельности	25	(29 429)	80 322
Доход (убыток) от операционной деятельности деятельности		15 784 689	10 546 544
Финансовые доходы	25	257 584	79 302
Финансовые расходы	25	(216 990)	(207 713)
Доход (убыток) от финансовых операций		40 594	(128 411)
Доход (убыток) до налогообложения		15 825 283	10 418 133
Расходы по корпоративному подоходному налогу		(7 793 807)	(4 581 024)
Доход (убыток) от непрерывной деятельности после налогообложения		8 031 476	5 837 109
Прекращенная деятельность			
Прибыль от прекращенной деятельности (за вычетом подоходного налога)		-	-
Итого совокупной прибыли за отчетный период		8 031 476	5 837 109
Итого совокупной прибыли, причитающейся:			
Собственникам Компании		8 031 476	5 837 109
Миноритарным акционерам		-	-
Базовая прибыль на акцию, в тенге	14с	2 208	1 602

Консолидированный отчет об изменении в собственном капитале

за период с 1.01.2011г. по 31.12.2011г.

тыс. тенге	Капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки	Фонд пересчета	Накопленная прибыль	Доля меньшинства	Итого
С-до на 01.01.2011г.	9 540 291	188 566			1 834 985		11 563 842
Измене в учетной политике							
Пересчитанное с-до на 01.01.2011г.	9 540 291	188 566			1 834 985		11 563 842
Переоценка имущества							
Переоценка инвестиций							
Разницы от пересчета валют							
Чистые прибыли и убытки, не признанные в отчете о прибылях и убытках							
Чистая прибыль за период					8 031 476		8 031 476
Дивиденды					(5 794 016)		(5 794 016)
Убыток от приобретения дочерней компании у связанных стороны находящейся под общим контролем							
Эмиссия акций (изменение УК)							
С-до на 31.12.2011г.	9 540 291	188 566			4 072 446		13 801 303

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Консолидированная финансовая отчетность за период,
 закончившийся 31 декабря 2011 года

Консолидированный отчет об изменении в собственном капитале

за период с 1.01.2010г. по 31.12.2010г.

тыс. тенге	Капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки	Фонд пересчета	Накопленная прибыль	Доля меньшинства	Итого
Сальдо на 01.01.2010 г.	9 531 291	188 566			(407 941)		9 311 916
Изменение в учетной политике							
Пересчитанное сальдо на 01.01.2010 г.	9 531 291	188 566			(407 941)		9 311 916
Переоценка имущества							
Переоценка инвестиций							
Разницы от пересчета валют							
Чистые прибыли и убытки, не признанные в отчете о прибылях и убытках							
Чистая прибыль за период					5 837 109		5 837 109
Дивиденды					(3 594 183)		(3 594 183)
Убыток от приобретения дочерней компании у связанных стороны находящейся под общим контролем							
Эмиссия акций (изменение УК)	9 000						9 000
Сальдо на 30.09.2010 г.	9 540 291	188 566			1 834 985		11 563 842

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к финансовой отчетности
АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР» на 31 декабря 2011 года.**

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

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

Высший орган управления акционерного общества -общее собрание акционеров
орган управления – Совет директоров

исполнительный орган – Президент , назначается Советом директоров

Форма собственности АО « Шубарколь комир » - частная

Основной деятельностью Группы является добыча и продажа каменного угля.

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках».

Группа является стороной по ряду договоров на недропользование:

Контракт №391 на добычу каменного угля на центральном участке Шубаркольского месторождения, заключенный с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 20 декабря 1999 года, срок действия которого истекает 08 ноября 2050 года.

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

Контракт на добычу строительного камня на восточном участке, заключенный с Акиматом Карагандинской области Республики Казахстан 27 мая 1998 года, срок действия которого истекает 15 ноября 2015 года.

б) Организационная структура и деятельность (дочерние предприятия)

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

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

в) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

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

г) Структура акционеров общества

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года следующие акционеры владели выпущенными и находящимися в обращении простыми и привилегированными акциями Компании:

Акционеры	31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	Количество простых акций	Количество привилеги- рованных акций	%	Количество простых акций	Количество привилеги- рованных акций	%
АО «Евразийская про- мышленная компания»	2 638 103		72,5391	2 638 103		72,5391
АО «Евразийская произ- водственная компания»		4 652	0,1278		4 652	0,1278
ТОО «БН-Инвест-Комир»		13 956	0,3836		4 652	0,1278
ТОО «Гипрошахт»					2 210	0,0608
ТОО «Фолиас»					3 547	0,0975
ТОО «Южугольинвест»					3 547	0,0975
АО «Транснациональная компания «Казхром»»	879 669		24,1880	879 669		24,1880
Физические лица		100 419	2,7615		100 419	2,7615
Общее количество раз- мещённых акций	3 517 772	119 027	100	3 517 772	119 027	100

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

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

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

(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

(б) Иностранная валюта

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

(в) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

(г) Акционерный капитал

Простые акции

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

Привилегированные акции

Привилегированные акции являются комбинированными финансовыми инструментами, которые включают как компонент обязательства, так и компонента капитала, поскольку выплаты дивидендов являются обязательными, и равны большему из следующих значений: 50 тенге на акцию или дивидендов, причитающихся владельцам простых акций.

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

Дивиденды

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

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Перевод в категорию инвестиционной недвижимости

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

(iii) Последующие затраты

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

(iv) Амортизация

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

Ниже представлены предполагаемые сроки полезной службы:

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

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

(e) Инвестиционная недвижимость

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

(ж) Права на разработку полезных ископаемых

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

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

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

(з) Расходы будущих периодов

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

(и) Запасы

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

(к) Обесценение

(i) Финансовые активы

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

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

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

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

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

(ii) Восстановление сумм, списанных на убытки от обесценения

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

(iii) Нефинансовые активы

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

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

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

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

(л) Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

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

(i) Отчисления в пенсионный фонд

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

(л) Резервы

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

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

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

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

(м) Доходы

(i) Реализация товаров

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

(ii) Комиссионные вознаграждения

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
закончившийся 31 декабря 2011 года*

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

(н) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(о) Подоходный налог

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

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

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

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

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 года, и их требования не учитывались при подготовке данной отдельной финансовой отчетности. Ни один из новых стандартов и разъяснений не окажут влияния на деятельность Компании.

4 Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

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

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

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

(б) Кредитный риск

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

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

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

(в) Риск ликвидности

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

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

(г) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

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

(ii) Процентный риск

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

(iii) Прочие риски изменения рыночной цены

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

(д) Управление капиталом

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
закончившийся 31 декабря 2011 года*

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

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

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

5 Нематериальные активы

тыс. тенге

Первоначальная стоимость

Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	3 837 640
Поступление	(405 916)
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	3 431 724
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	3 431 724
Поступление	(144 967)
Выбытия	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	3 286 756

Износ

Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	85 938
Амортизационные начисления	60 256
Выбытия	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	146 194
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	146 194
Амортизационные начисления	63 406
Выбытия	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	209 600

Балансовая стоимость

Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	3 751 702
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	3 285 530
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	3 077 156

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
закончившийся 31 декабря 2011 года

6 Основные средства

тыс. тенге	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	6 585 458	5 470 693	4 897 948	1 017 198	652 658	18 623 955
Поступления	194 280	178 882	1 001 089	(526 252)	1 223 872	2 071 869
Выбытия	(631)	(76 390)	(71 823)	(553)	(301)	(149 698)
Внутреннее перемещение	501 689	1 022 767	182 047	320	(1 706 823)	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	7 280 796	6 595 952	6 009 261	490 713	169 406	20 546 128
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	7 280 796	6 595 952	6 009 261	490 713	169 406	20 546 128
Поступления	10 822	1 533 344	1 643 531	459 109	926 557	4 573 364
Выбытия	(2 631)	(22 200)	(45 026)	(5 101)	-	(74 959)
Внутреннее перемещение	258 505	396 116	216 024	628	(871 273)	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	7 547 492	8 503 212	7 823 790	945 349	224 690	25 044 533
Износ						
Остаток на 1 января 2010 года	1 834 178	1 638 839	2 268 227	87 903	-	5 829 147
Амортизационные начисления	439 510	629 493	771 227	32 224	-	1 872 454
Выбытия	(560)	(76 183)	(71 824)	(531)	-	(149 097)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	2 273 128	2 192 149	2 967 630	119 596	-	7 552 504
Остаток на 1 января 2011 года	2 273 128	2 192 149	2 967 630	119 596	-	7 552 504
Амортизационные начисления	573 005	681 258	958 541	27 254	-	2 240 058
Выбытия	(2 040)	(22 074)	(45 026)	(5 056)	-	(74 196)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	2 844 093	2 851 333	3 881 145	141 794	-	9 718 365
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2010 года	4 751 280	3 831 854	2 629 721	929 295	652 658	12 794 808
На 31 декабря 2010 года	5 007 668	4 403 803	3 041 631	371 116	169 406	12 993 624
На 31 декабря 2011 года	4 703 399	5 651 879	3 942 645	803 555	224 690	15 326 168
В том числе, в залоговом обеспечении по займу	1 265 150	2 590 096	1 508 897	5 171	-	5 369 314

7 Инвестиции, имеющиеся в наличии на продажу

Инвестиции в ТОО Кредитное товарищество «ENRC Credit» в размере 2,000 тысяч тенге (в 2010 году: 2,000 тысячи тенге) составляют 0.0076% доли участия в ТОО «Евразийское кредитное товарищество», учитываемой по первоначальной стоимости. Для данных инвестиций отсутствует рынок, а также отсутствуют какие-либо недавние операции с ними, которые могли бы служить базой для определения справедливой стоимости. Кроме того, метод дисконтирования будущих денежных потоков дает широкий диапазон возможных значений справедливой стоимости вследствие неопределенности будущих потоков денежных средств данного товарищества. По мнению руководства, вероятность того, что справедливая стоимость данных инвестиций по состоянию на 31 декабря 2011 года будет существенно отличаться от их балансовой стоимости, незначительна.

8 Долгосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Денежные средства, ограниченные в использовании	850 993	711 640
Авансы, выплаченные за основные средства	580 453	185 722
	1 431 446	897 362

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

9 Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Готовая продукция и товары для перепродажи	272 196	577 220
Сырье и расходные материалы	436 644	371 772
Топливо	303 688	201 504
Запасные части	138 266	189 475
Строительные материалы	32 214	21 855
Прочие материалы	3 773	3 315
	1 186 781	1 365 411

10 Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность	447 988	86 650
Торговая дебиторская задолженность связанным сторонам	105 510	5 041
Резерв по сомнительным требованиям	(87)	(2 389)
	553 410	89 302

11 Авансы выплаченные

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Авансы, выплаченные за ТМЦ	148 812	119 543
Авансы, выплаченные за ТМЦ связанные стороны	12 684	268 898
Авансы, выплаченные за услуги	154 130	164 785
Авансы, выплаченные за услуги связанные стороны	124 189	110 535
	<u>439 815</u>	<u>663 761</u>

12 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Денежные средства в банке (в тенге)	2 440 545	540 352
Денежные средства в банке (в валюте)	960 285	141 856
Денежные средства, на специальных счетах	2 454	2 452
Наличность в кассе	1 038	961
	<u>3 404 322</u>	<u>685 621</u>
<i>В т.ч. связанные стороны Банковские счета</i>	<i>2 920 450</i>	<i>647 691</i>

13 Другая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Предоплата по налогам, всего	71 479	114 344
<i>в т.ч. Корпоративный подоходный налог</i>	<i>57 251</i>	<i>76 764</i>
<i>НДС</i>	<i>50</i>	<i>-</i>
<i>Прочие</i>	<i>14 178</i>	<i>37 580</i>
Предоплата по страхованию, всего	12 373	10 684
<i>в т.ч. страхование работников</i>	<i>11 390</i>	<i>9 635</i>
<i>страхование автотранспорта</i>	<i>942</i>	<i>887</i>
<i>страхование третьих лиц</i>	<i>3</i>	<i>127</i>
<i>экологическое страхование</i>	<i>38</i>	<i>35</i>
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	2 956	2 774
Прочая дебиторская задолженность:	1 448 492	1 053 357
<i>в т.ч. вскрышные работы</i>	<i>1 441 990</i>	<i>1 043 946</i>
<i>капитальные затраты к началу добычи</i>	<i>5 132</i>	<i>5 658</i>
<i>служебная подписка</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>прочая краткосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>1 370</i>	<i>3 753</i>
Краткосрочные вознаграждения к получению	5 771	11 077
<i>В том числе связанные стороны</i>	<i>5 771</i>	<i>11 077</i>
	<u>1 541 071</u>	<u>1 192 236</u>

14 Капитал

(а) Уставный капитал и дополнительно оплаченный капитал

Количество акций

<u>Простые акции</u>	2011 г. акций	2010 г. акций
Объявленные акции	3 899 581	3 899 581
В обращении на начало года	3 517 772	3 517 472
Выпущено в течении года	-	300
Выпущенные на конец года, полностью оплаченные	3 517 772	3 517 772
<u>Привилегированные акции</u>	2011 г. акций	2010 г. акций
Объявленные акции	130 419	130 419
В обращении на начало года	119 027	119 027
Выпущено в течении года	-	-
Выпущенные на конец года, полностью оплаченные	119 027	119 027
Уставной капитал	2011 г. акций	2011 г. тыс. тенге
Простые акции	3 517 772	9 408 802
Привилегированные акции	119 027	131 489
Уставной капитал	3 636 800	9 540 291
Уставной капитал	2010 г. акций	2010 г. тыс. тенге
Простые акции	3 517 772	9 408 802
Привилегированные акции	119 027	131 489
Уставной капитал	3 636 800	9 540 291

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

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

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

Владельцы привилегированных акций не имеют права на их конвертацию, однако они имеют право на получение ежегодного кумулятивного дивиденда, составляющего наибольшую величину из двух: 50 тенге на акцию и суммы дивидендов, начисляемых владельцам простых акций. Если дивиденды не будут выплачены в течении трёх месяцев, то привилегированные акции дают их владельцам право на участие в управлении обществом, которое прекращается со дня выплаты дивидендов по принадлежащим ему привилегированным акциям

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
закончившийся 31 декабря 2011 года

(б) Балансовая стоимость одной акции

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

- a. Простые акции
- b. Привилегированные акции первой группы

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

1. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

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

BV_{CS} – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

2. Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Расчёт балансовой стоимости простой акции

	2011 г.	2010 г.
Активы		
(total assets) TA, тыс.тенге	34 289 886	28 572 230
Нематериальные активы		
(intangible assets) IA, тыс.тенге	3 077 156	3 285 530
Обязательства		
(total liabilities) TL, тыс.тенге	20 488 583	17 008 387
Уставный капитал, привилегированные акции		
(preferred stock) PS, тыс.тенге	131 489	131 489
Чистые активы для простых акций		
(net asset value) NAV, тыс.тенге	10 592 657	8 146 824
Количество простых акции		
(number of outstanding common shares) NO_{CS} , акций	3 517 772	3 517 772
Балансовая стоимость 1 простой акции		
(book value per common share) BV_{CS}, тенге	3 011	2 316

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
закончившийся 31 декабря 2011 года

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

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

BV_{PS1} — (book value per preferred share of the first group) балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы на дату расчета;

NO_{PS1} — (number of outstanding preferred shares of the first group) количество привилегированных акций первой группы на дату расчета;

EPC — (equity with prior claims) капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы на дату расчета;

DC_{PS1} — (debt component of preferred shares) долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах.

4. Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы, рассчитывается по формуле:

$$EPC = TD_{PS1} + PS, \text{ где:}$$

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

Расчёт балансовой стоимости привилегированной акции

	2011 г.	2010 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам (total dividends) TD_{PS1} , тыс.тенге	203 132	134 951
Уставный капитал, привилегированные акции (preferred stock) PS , тыс.тенге	131 489	131 489
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций (equity with prior claims) EPC , тыс.тенге	334 621	266 440
Количество привилегированных акции (number of outstanding preferred shares of the first group) NO_{PS1} , акций	119 027	119 027
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (book value per preferred share of the first group) BV_{PS1}, тенге	2 811	2 238

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

В расчете не участвуют выкупленные эмитентом акции.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
закончившийся 31 декабря 2011 года

(с) Дивиденды

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

В июле 2011 года Компания произвела начисление дивидендов по итогам IV квартала 2010 года и I квартал 2011 год. В декабре 2011 Компания произвела начисление дивидендов по итогам II и III квартала 2011 года.

(d) Прибыль на акцию

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

Ниже представлена сверка средневзвешенного количества акций.

<u>Простые акции</u>	2011 г. акций	2010 г. акций
Акции выпущенные на 1 января	3 517 772	3 517 472
Влияние акций, выпущенных за период	-	17
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	<u>3 517 772</u>	<u>3 517 489</u>
<u>Привилегированные акции</u>	2011 г. акций	2010 г. акций
Акции выпущенные на 1 января	119 027	119 027
Влияние акций, выпущенных за период	-	-
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	<u>119 027</u>	<u>119 027</u>
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций	2011 г. акций	2010 г. акций
Средневзвешенное количество простых акций	3 517 772	3 517 489
Средневзвешенное количество привилегированных акций	119 027	119 027
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций за год, закончившийся 31 декабря	<u>3 636 799</u>	<u>3 636 516</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
 закончившийся 31 декабря 2011 года

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

	2011 г. акций	2010 г. акций
Чистый доход	8 031 476	5 837 109
Прибыль причитающаяся держателям привилегированных акций	-	(12 603)
Прибыль, причитающаяся держателям простых и привилегированных акций	8 031 476	5 824 506
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций	3 636 799	3 636 516
Базовая прибыль на акцию	2,208	1,602

15 Займы и проценты по ним

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

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Долгосрочные обязательства	3 494 323	7 376 747
Обязательства перед владельцами привилегированных акций	71 704	71 952
Кредиторская задолженность по займам	3 422 619	6 875 000
Кредиторская задолженность по процентам		
Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами	-	321 696
Кредиторская задолженность по процентам перед связанными сторонами	-	108 099
Краткосрочные обязательства	3 917 872	1 496 280
Обязательства перед владельцами привилегированных акций	131 429	62 998
Кредиторская задолженность по займам	3 764 880	507 800
Кредиторская задолженность по процентам	21 563	22 148
Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами	-	732 543
Кредиторская задолженность по процентам перед связанными сторонами	-	170 791

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
закончившийся 31 декабря 2011 года

16 Прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	381 993	327 170
<i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>	381 993	327 170
<i>Резерв по регрессным искам</i>	-	-
Прочие долгосрочные оценочные обязательства	2 693 431	2 161 353
<i>в т.ч. Резерв на восстановление окружающей среды</i>	1 006 996	541 394
<i>Резерв на обучение</i>	855 666	848 596
<i>Исторические затраты</i>	-	11 046
<i>Резерв на социальное развитие региона</i>	830 769	760 317
	3 075 424	2 488 523
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	196 889	143 587
<i>в т.ч. Резерв на отпуска</i>	196 889	143 587
<i>в т.ч. Резерв на вознаграждение по итогам года</i>	-	-
Текущая часть долгосрочных оценочных обязательств по вознаграждениям работникам	29 970	20 232
<i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>	29 970	20 232
<i>Резерв по регрессным искам</i>	-	-
Краткосрочные оценочные обязательства	33 000	27 600
<i>в т.ч. Резерв на ремонт</i>	-	-
<i>Резерв аудиторские услуги</i>	33 000	27 600
Текущая часть прочих долгосрочных оценочных обязательств	239 887	390 202
<i>в т.ч. Резерв на обучение</i>	127 178	115 970
<i>Резерв на социальное развитие региона</i>	112 709	274 232
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	237 601	230 785
<i>в т.ч. Краткосрочная задолженность по оплате труда</i>	16 189	49 222
<i>Обязательства по пенсионным отчислениям</i>	34 553	28 907
<i>Прочая краткосрочная кредиторская задолженность</i>	186 859	152 656
Прочие краткосрочные обязательства	3 074	3 633
Краткосрочная кредиторская задолженность по дивидендам и доходам участников	1 934 529	-
	2 674 950	816 039

(а) Исторические затраты

Согласно условиям ряда контрактов о недропользовании, полное обязательство Группы перед Правительством Республики Казахстан по возмещению исторических затрат составляет 1,586,538 долларов США. По состоянию на 31 декабря 2011 года ставка дисконта составила 7,867%.

(б) Резервы по обучению сотрудников

Согласно условиям контрактов о недропользовании, Группа берет на себя обязательство по финансированию программ обучения в размере 0.1%-1% от понесенных расходов. Расходы, которые использовались как основа для определения суммы резерва по обучению, были получены в результате применения финансово-экономической модели, приложенной к контрактам о недропользовании и одобренной Правительством. По состоянию на 31 декабря 2011 года, ставка дисконта составила 7,867%.

(в) Затраты на восстановление участка

Группа рассчитала затраты на восстановление участка по каждому контракту на недропользование. Расчетная стоимость восстановительных работ составила 721 580 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 года, ставка дисконта составила 7,867%. Долгосрочная ставка инфляции составляет 8,4%.

Группа переводит денежные средства для финансирования затрат на восстановление участка на специальные банковские депозитные счета. По состоянию на 31 декабря 2011 года сумм на восстановление участка составила 803 606 тысяч тенге.

(г) Резервы на выплату компенсаций за профессиональные заболевания

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

Резервы признаются в бухгалтерском балансе по дисконтированной стоимости с использованием ставки дисконта 7,867%, отражающей временную стоимость денег и риски, присущие данному обязательству.

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

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
 закончившийся 31 декабря 2011 года

	31 декабря 2011 г. %	31 декабря 2010 г. %
Ставка дисконта	7,867	7,872
Будущий рост заработной платы	8,0	8,0
Коэффициент текучести кадров	13,67	14,21
Средний коэффициент смертности	0,7	0,7

17 Отсроченный подоходный налог

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Отсроченный подоходный налог	2 153 986	1 698 759
	2 153 986	1 698 759

18 Текущие налоги к выплате

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<i>Налоги к оплате:</i>		
КПН	112 029	-
Налог на сверхприбыль	4 049 250	2 188 688
Индивидуальный подоходный налог	40 212	28 642
НДС	242 080	352 638
Социальный налог	5 119	1 786
Прочие налоги	12 029	-
Обязательства по социальному страхованию	13 656	11 669
Исторические затраты	12 592	12 813
Прочие обязательные платежи в бюджет	5 969	86 490
	4 492 936	2 682 726

19 Авансы полученные

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Авансы, полученные за ТМЦ	505 846	378 246
Авансы, полученные за ТМЦ связанные стороны	125 226	26 675
Авансы, полученные за услуги	3 087	3 345
Авансы, полученные за услуги связанные стороны	212	74
	634 371	408 340

20 Расчёты с поставщиками и подрядчиками

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Расчеты за сырье и материалы	25 368	9 046
Расчеты за сырье и материалы связанные стороны	-	-
Расчеты за выполненные работы	5 649	20 607
Расчеты за выполненные работы связанные стороны	13 704	11 320
	44 721	40 973

21 Доходы

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Доход от основной деятельности (реализация угля)	20 952 630	14 124 522
Доход от основной деятельности (реализация спецкокса и смолы)	4 726 798	3 806 487
Доход от основной деятельности (оказание ж.д. услуг)	1 933 950	1 451 872
	27 613 378	19 382 881

22 Себестоимость реализации

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Заработная плата и отчисления	2 518 582	2 057 564
Материалы	2 753 080	1 959 524
Амортизация основных средств	2 092 219	1 798 991
Ремонт и техническое обслуживание	744 730	595 403
Электричество	463 724	375 559
Прочие налоги и платежи в бюджет	468 455	317 174
Страхование	85 829	83 439
Охрана объектов	84 640	69 758
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенном производстве	289 178	(79 239)
Прочие расходы	441 180	434 510
	9 941 616	7 612 683

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
закончившийся 31 декабря 2011 года

23 Административные расходы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Расходы по выплате заработной платы	445 768	355 336
Пожертвования и расходы на развитие инфраструктуры благотворительные цели	48 123	57 119
Налоги, кроме подоходного налога	85 739	45 405
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	72 982	84 064
Профессиональные и консалтинговые услуги (аудиторские, консультационные)	93 346	61 074
Износ и амортизация	43 703	33 911
Услуги банка	23 695	62 258
Услуги связи	12 566	13 618
Командировочные, представительские расходы	10 596	15 550
Штрафы и пени	23 835	79 752
Резерв по сомнительным счетам	(984)	4 303
Прочее	33 685	58 801
	893 054	871 190

24 Расходы по реализации

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Содержание отдела сбыта и ВЭД	19 956	15 556
	19 956	15 556

25 Финансовые и прочие доходы (расходы)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Финансовые доходы	257 584	79 302
в т.ч. доход в виде вознаграждения по банковским депозитам	31 037	35 036
доход от вложения инвестиций	226 547	26 412
доход по курсовой разнице	-	17 854
Финансовые расходы	1 161 625	624 943
в т.ч. расходы по вознаграждению	944 635	417 230
расходы от изменения справедливой стоимости	199 590	220 316
расходы по выплате дивидендов по привилегированным акциям	5 703	(12 603)
убыток по курсовой разнице	11 697	-

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
 закончившийся 31 декабря 2011 года

	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Прочие доходы	28 020	114 282
в т.ч. доход от реализации работ, услуг	16 295	32 567
арендный доход	3 481	3 206
доход от прочей реализации	8 244	63 320
доход от продажи основных средств	-	-
прочий доход	-	15 189
Прочие расходы	57 449	33 959
в т.ч. убыток от продажи основных средств	4 736	1 911
убыток по объектам социальной сферы	40 442	32 048
прочий убыток	12 271	-

26 Финансовые инструменты

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

(а) Риск изменения процентной ставки

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
 закончившийся 31 декабря 2011 года

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

31 декабря 2011 г.		Ср. ставка вознаграждения										Итого номинальный денежный поток	Итого балансовая стоимость
тыс. тенге	Контрак- ная	Эффек- тивная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 лет	3-4 лет	4-5 лет	Свыше 5 лет				
АКТИВЫ													
Долгосрочные банковские депозиты с ограничениями по снятию	6%	6%							2 842 319		2 842 319	850 994	
<i>Тенге</i>									2 842 319		2 842 319	850 994	
<i>Доллар США</i>													
Срочные депозиты	1%	1%	2 454								2 454	2 454	
<i>Тенге</i>			2 454								2 454	2 454	
<i>Доллар США</i>													
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА													
Заем:	12,0%	12,0%	(21 563)	(1 711 309)	(2 053 571)	(3 422 619)					(7 209 063)	(7 209 063)	
<i>Тенге</i>			(21 563)	(1 711 309)	(2 053 571)	(3 422 619)					(7 209 063)	(7 209 063)	
<i>Доллар США</i>													
Заем связанные стороны:													
<i>Тенге</i>													
<i>Доллар США</i>													
Обязательства по привилегированным акциям:	5%	7,867%	(131 429)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(202 346)		(363 531)	(203 132)	
<i>Тенге</i>			(131 429)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(202 346)		(363 531)	(203 132)	
<i>Доллар США</i>													
Торговая и прочая кредиторская задолженность	0%	0%	(73 235)								(73 235)	(73 235)	
<i>Тенге</i>			(73 235)								(73 235)	(73 235)	
<i>Доллар США</i>													
Итого			(226 227)	(1 717 260)	(2 059 522)	(3 428 570)	(5 951)	(5 951)	(202 346)		(7 645 829)	(7 485 530)	

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за период,
 закончившийся 31 декабря 2011 года

31 декабря 2010 г.		Ср. ставка вознаграждения										Итого балансовая стоимость					
		тыс. тенге	Контрактная	Эффективная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 лет	3-4 лет	4-5 лет	Свыше 5 лет		Итого номинальный денежный поток				
АКТИВЫ																	
	Долгосрочные банковские депозиты с ограничениями по снятию		6%	6%										2 419 577	2 419 577	2 419 577	711 640
	<i>Тенге</i>													2 419 577	2 419 577	711 640	
	<i>Доллар США</i>																
	Срочные депозиты		1%	1%	2 452												2 452
	<i>Тенге</i>				2 452												2 452
	<i>Доллар США</i>																
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА																	
	Заем:		12,0%	12,0%	(22 148)	(507 800)	(3 750 000)										(7 404 948)
	<i>Тенге</i>				(22 148)	(507 800)	(3 750 000)										(7 404 948)
	<i>Доллар США</i>																
	Заем связанные стороны:		12,0%	12,0%	(580 988)	(322 346)	(429 794)										(1 333 128)
	<i>Тенге</i>				(580 988)	(322 346)	(429 794)										(1 333 128)
	<i>Доллар США</i>																
	Обязательства по привилегированным акциям:		5%	7,872%	(62 998)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(208 297)	(301 052)	(301 052)	(134 951)
	<i>Тенге</i>				(62 998)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(208 297)	(301 052)	(301 052)	(134 951)
	<i>Доллар США</i>																
	Торговая и прочая кредиторская задолженность:		0%	0%	(65 547)												(65 547)
	<i>Тенге</i>				(65 547)												(65 547)
	<i>Доллар США</i>																
	Итого				(731 681)	(836 097)	(4 185 746)	(3 130 951)	(5 951)	(5 951)	(208 297)	(9 140 675)	(8 938 574)				

26

Финансовые инструменты, продолжение

(а) Валютный риск

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

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

	в долларах США		в евро		в англ. фунтах стерлингов		в рос. рублях	
	31.12.2011 г. тыс. тенге	31.12.2010 г. тыс. тенге	31.12.2011 г. тыс. тенге	31.12.2010 г. тыс. тенге	31.12.2011 г. тыс. тенге	31.12.2010 г. тыс. тенге	31.12.2011 г. тыс. тенге	31.12.2010 г. тыс. тенге
Активы								
Денежные средства	1 866 744	1 26 005	38	13	37	35	280 509	32 596
Производные финансовые инструменты							199 598	1 001
Займы клиентам								
Торговая и прочая дебиторская задолженность	201 923	10 979						
Прочие активы								
Итого активов	2 068 667	136 984	38	13	37	35	480 107	33 597
Обязательства								
Кредиты и займы								
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 299)	(66)		(532)			(226)	
Займы								
Прочие обязательства	(956 146)	(789 028)						
Итого обязательства	(960 445)	(789 094)		(532)			(226)	
Чистая балансовая позиция на конец отчетного периода	1 108 222	(652 110)	38	(519)	37	35	479 881	33 597

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	1 долл. США 31.12.2011 г.	1 евро 31.12.2011 г.	1 англ.фунт 31.12.2011 г.	1 рос.рубль 31.12.2011 г.
Тенге	148,4	191,72	228,8	4,61
	1 долл. США 31.12.2010 г.	1 евро 31.12.2010 г.	1 англ.фунт 31.12.2010 г.	1 рос.рубль 31.12.2010 г.
Тенге	147,40	195,23	228,46	4,84

Укрепление курса тенге на 10 процентов по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2011г. увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2009 года анализировались на основе тех же принципов.

	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге
2011 г.		
Доллар США	(110 829)	(110 829)
Российский рубль	(47 988)	(47 988)
Евро	6	6
Английский фунт	4	4
2010 г.		
Доллары США	(65 211)	(65 211)
Российские рубли	3 360	3 360
Евро	(52)	(52)
Английский фунт	4	4

(г) Процентный риск

Структура

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	853 448	714 079
Финансовые обязательства	(7 340 491)	(8 873 027)
	(6 487 043)	(8 158 948)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

(b) Справедливая стоимость

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

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

27 Условные обязательства

(a) Судебные разбирательства

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

(b) Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(c) Условные налоговые обязательства

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

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

