

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к финансовой отчетности

АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР» на 31 декабря 2008 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 кодам ОКПО 39782094. Регистрационный номер налогоплательщика РНН 300100210062. АО «Шубарколь комир» зарегистрировано по адресу: Республика Казахстан, г. Караганда, ул. Асфальтная, 18.

Высшим органом управления акционерного общества является :

общее собрание акционеров

орган управления – Совет директоров

исполнительный орган – Президент, назначается Общим собранием акционеров

Форма собственности АО «Шубарколь комир» - частная

АО «Шубарколь комир» владеет 75 % акций и является материнской компанией ЗАО «Международные угольные технологии».

Основной деятельностью Группы является добыча и продажа каменного угля.

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и защите конкуренции». В соответствии с данным законом, цены на каменный уголь утверждаются Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции.

Группа является стороной по ряду договоров на недропользование:

Контракт №391 на добычу каменного угля на центральном участке Шубаркольского месторождения, заключенный с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 20 декабря 1999 года, срок действия которого истекает 21 января 2022 года.

Контракт №1890 на добычу каменного угля на восточном участке Шубаркольского месторождения, заключенный с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 08 ноября 2005 года, срок действия которого истекает 08 ноября 2050 года. Компания еще не приступила к добыче угля по данному договору.

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) Изменения в организационной структуре и деятельности

28 марта 2008 года Компания приобрела 25% выпущенных акций ЗАО «Международные угольные технологии», связанной стороны, рассчитавшись посредством выпуска 18,607 обыкновенных и 4,652 привилегированных акций Компании. В результате данной операции АО «Шубарколь комир» является владельцем 100% акций ЗАО «Международные угольные технологии».

29 августа 2008 года произошло объединение контрактов на недропользование и внесены изменения в контракт №391 от 20 декабря 1999 года. Объединение произведено путём расширения контрактной территории Центрального участка Шубаркольского месторождения за счёт присоединения к нему контрактной территории участка Восточный Шубаркольского месторождения по контракту №1890 от 08 ноября 2050 года. и увеличением срока действия контракта до 08 ноября 2050 года.

1 сентября 2008 года произошла реорганизация АО «Шубарколь комир» путём присоединения дочернего предприятия ЗАО «Международные угольные технологии» с передачей активов и обязательств на основании передаточного акта.

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 2008 и 2007 года следующие акционеры владели выпущенными и находящимися в обращении обыкновенными и привилегированными акциями Компании:

Акционеры	2008 г.			2007 г.		
	Количество простых акций	Количество привилегированных акций	%	Количество простых акций	Количество привилегированных акций	%
АО «Евразийская финансово-промышленная компания»	3 153 319	4 652	91,034	3 134 712		90,9735
«Genpower International Limited»	140 832		4,0597	140 832		4,0871
ТОО «БН-Инвест-Комир»	18 607	4 652	0,6705	18 607	4 652	0,6750
ТОО «Гипрошахт»	8 897	2 210	0,3202	8 879	2 210	0,3223
ТОО «Фолнас»	14 159	3 547	0,5104	14 159	3 547	0,5139
ТОО «Южугольинвест»	14 159	3 547	0,5104	14 159	3 547	0,5139
Физические лица		100 419	2,8948		100 419	2,9143
Общее количество размещённых акций	3 349 973	119 027	100	3 331 366	114 375	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 нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с инвестиционными объектами, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в тенге по обменным курсам, действующим на даты операций. Все денежные активы и обязательства, 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 расчетных счетах и банковские депозиты до востребования.

(г) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

Привилегированные акции

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

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

Дивиденды

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

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Перевод в категорию инвестиционной недвижимости

Недвижимость, строящаяся в целях использования в будущем в качестве инвестиционной 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.

(е) 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 изменятся факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(л) Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

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

(i) Отчисления в пенсионный фонд

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

(л) Резервы

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

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

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

(н) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(о) Подоходный налог

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2008 года*

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательства, 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 2008 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 Группе 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.

(и) Валютный риск

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

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

(ii) Процентный риск

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

(iii) Прочие риски изменения рыночной цены

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

(д) Управление капиталом

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2008 года*

5 Нематериальные активы

тыс. тенге

Первоначальная стоимость

Остаток по состоянию на 1 января 2007 года	2 107 469
Поступление	22 508
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	2 129 977
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	2 129 977
Поступление	860 120
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	2 990 097

Износ

Остаток по состоянию на 1 января 2007 года	31 679
Амортизационные начисления	4 403
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	36 082
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	36 082
Амортизационные начисления	5 619
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	41 701

Балансовая стоимость

Остаток по состоянию на 1 января 2007 года	2 075 790
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	2 093 895
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	2 948 396

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУЕАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,
 закончившийся 31 декабря 2008 года

6 Основные средства

тыс. тенге	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток по состоянию на 1 января 2007 года	2 810 683	2 221 541	2 029 807	146 207	451 371	7 659 609
Поступления	469	125 407	809 589	19 445	694 038	1 648 948
Выбытия	(141 022)	(8 938)	(20 336)	(266)	(23 352)	(193 914)
Внутреннее перемещение	166 562	316 960	44 887	-	(528 409)	
Капитализация процентов по займам						
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	2 836 692	2 654 970	2 863 947	165 386	593 648	9 114 643
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	2 836 692	2 654 970	2 863 947	165 386	593 648	9 114 643
Поступления	4 720	291 972	1 232 805	30 937	1 018 414	2 578 848
Выбытия	(4 295)	(108 920)	(134 471)	(8 708)	(46)	(256 440)
Внутреннее перемещение	207 624	405 129	(92 780)	2 734	(522 707)	
Ввод в эксплуатацию с незавершенного строительства						
Капитализация процентов по займам						
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	3 044 741	3 243 151	3 869 501	190 349	1 089 309	11 437 051
Износ						
Остаток на 1 января 2007 года	493 539	763 432	882 584	43 846		2 183 401
Амортизационные начисления	187 912	281 045	452 206	15 271		936 434
Выбытия		(8 414)	(14 266)	(235)		(22 915)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	681 451	1 036 063	1 320 524	58 882		3 096 920
Остаток на 1 января 2008 года	681 451	1 036 063	1 320 524	58 882		3 096 920
Амортизационные начисления	195 337	325 459	565 224	20 108		1 106 128
Выбытия	(1 075)	(107 511)	(132 758)	(8 588)		(249 932)
Внутреннее перемещение	31	61 350	(62 483)	1 102		
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	875 744	1 315 361	1 690 507	71 504		3 953 116
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2007 года	2 317 144	1 458 109	1 147 223	102 361	451 371	5 476 208
На 31 декабря 2007 года	2 155 241	1 618 907	1 543 423	106 504	593 648	6 017 723
На 31 декабря 2008 года	2 168 997	1 927 789	2 178 997	118 844	1 089 308	7 483 935

7 Инвестиции, имеющиеся в наличии на продажу

Инвестиции в ТОО «Евразийское кредитное товарищество» в размере 1,000 тысяч тенге (в 2007 году: 1,000 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 2008 года будет существенно отличаться от их балансовой стоимости, незначительна.

8 Долгосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2008 г. тыс. тенге	31 декабря 2007 г. тыс. тенге
Денежные средства, ограниченные в использовании	482 930	337 231
<i>В том числе связанные стороны</i>	482 930	337 231
	482 930	337 231

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 2008 г. тыс. тенге	31 декабря 2007 г. тыс. тенге
Готовая продукция и товары для перепродажи	162 952	143 608
Сырье и расходные материалы	281 172	89 568
Топливо	89 509	69 607
Залпасные части	135 549	23 492
Строительные материалы	9 598	19 243
Прочие материалы	1 932	2 019
	680 712	347 537

10 Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2008 г. тыс. тенге	31 декабря 2007 г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность	32 107	56 618
Торговая дебиторская задолженность связанным сторонам	8 554	108 418
Резерв по сомнительным требованиям	(120)	(4 392)
	40 541	160 644

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,
 закончившийся 31 декабря 2008 года

11 Авансы выплаченные

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Авансы, выплаченные за ТМЦ	141 068	115 353
Авансы, выплаченные за ТМЦ связанные стороны	101 656	7 634
Авансы, выплаченные за услуги	97 111	42 275
Авансы, выплаченные за услуги связанные стороны	-	14 377
Итого	339 835	179 639

12 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства в банке (в тенге)	136 713	129 734
Денежные средства в банке (в валюте)	189 018	226 734
Денежные средства, на специальных счетах	2 418	2 398
Наличность в кассе	673	2 514
	328 822	361 380
<i>В том числе связанные стороны</i>		
<i>Банковские счета</i>	325 731	356 223
<i>Депозитные счета</i>	2 418	2 398

13 Другая дебиторская задолженность

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Предоплата по налогам, всего	83 556	63 955
<i>в т.ч. Корпоративный подоходный налог</i>	57 318	51 360
<i>НДС</i>	61	57
<i>Прочие</i>	26 177	12 538
Предоплата по страхованию, всего	8 989	8 590
<i>в т.ч. страхование работников</i>	8 078	8 081
<i>страхование автотранспорта</i>	813	509
<i>страхование третьих лиц</i>	98	-
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	2 448	2 301
Прочая дебиторская задолженность:	712 924	537 291
<i>в т.ч. вскрышные работы</i>	705 728	507 725
<i>капитальные затраты к началу добычи</i>	6 711	7 238
<i>служебная подписка</i>	160	1 192
<i>задолженность по финансовой помощи</i>	-	21 026
<i>В том числе связанные стороны:</i>	-	21 026
<i>прочая краткосрочная дебиторская задолженность</i>	325	110
Краткосрочные вознаграждения к получению	16 804	3 405
<i>В том числе связанные стороны:</i>	16 804	3 405
	824 722	615 542

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,
 закончившийся 31 декабря 2008 года

14 Капитал

(а) Акционерный капитал

	2008 г.	2007 г.
<i>Количество акций</i>		
Разрешенные к выпуску акции		
Акции, выпущенные на начало года	3 445 741	3 402 536
Акции, выпущенные на конец года	3 469 000	3 445 741

(б) Дивиденды

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

Компания в 2008 год произвела начисление дивидендов за 2007 год и за I,II,III квартал 2008 года.

15 Займы и проценты по ним

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

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Долгосрочные обязательства	53 428	49 470
Обязательства перед владельцами привилегированных акций	53 428	49 470
Кредиторская задолженность по займам		
Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами		
Краткосрочные обязательства	3 114 682	371 606
Обязательства перед владельцами привилегированных акций	85 363	47 184
Кредиторская задолженность по займам		
Кредиторская задолженность по процентам		
Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами	3 000 000	285 205
Кредиторская задолженность по процентам перед связанными сторонами	29 319	39 216

В феврале 2008 года досрочно погашен заем предоставленный ТОО «ENRC Credit».

В ноябре 2008 года АО «Евразийская финансово-промышленная компания», связанная сторона, предоставила заем, выраженный в тенге, на сумму 1,7 млн.тенге по ставке 10% годовых.

В ноябре 2008 года ТОО «Актив плюс», связанная сторона, предоставила заем, выраженный в тенге, на сумму 1,3 млн.тенге по ставке 10% годовых.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,
 закончившийся 31 декабря 2008 года

16 Прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	120 016	289 404
<i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>	104 295	273 138
<i>Резерв по регрессным искам</i>	15 721	16 266
Прочие долгосрочные оценочные обязательства	1 298 344	595 448
<i>в т.ч. Резерв на восстановление окружающей среды</i>	200 820	173 491
<i>Резерв на обучение</i>	623 966	384 446
<i>Исторические затраты</i>	25 450	37 511
<i>Резерв на социальное развитие региона</i>	448 108	
	1 418 360	884 852
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	116 433	74 728
<i>в т.ч. Резерв на отпуска</i>	116 433	74 728
Текущая часть долгосрочных оценочных обязательств по вознаграждениям работникам	25 126	11 390
<i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>	22 483	8 475
<i>Резерв по регрессным искам</i>	2 643	2 915
Краткосрочные оценочные обязательства	18 000	28 000
<i>в т.ч. Резерв аудиторские услуги</i>	18 000	28 000
Текущая часть прочих долгосрочных оценочных обязательств	205 258	29 923
<i>в т.ч. Резерв на обучение</i>	92 914	29 923
<i>Резерв на социальное развитие региона</i>	112 344	
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	159 251	143 324
<i>в т.ч. Краткосрочная задолженность по оплате труда</i>	13 414	29 086
<i>Обязательства по пенсионным отчислениям</i>	22 225	19 046
<i>Прочая краткосрочная кредиторская задолженность</i>	123 612	95 192
Прочие краткосрочные обязательства	1 178	1 267
Краткосрочная кредиторская задолженность по дивидендам и доходам участников		1 056 000
	525 246	1 344 632

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2008 года*

(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 2008 года ставка дисконта составила 11%.

(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 2008 года, ставка дисконта составила 11%.

(в) Затраты на восстановление участка

Группа рассчитала затраты на восстановление участка по каждому контракту на недропользование. Расчетная стоимость восстановительных работ составила 634 709 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2008 года, ставка дисконта составила 11%. Долгосрочная ставка инфляции составляет 8%.

Группа переводит денежные средства для финансирования затрат на восстановление участка на специальные банковские депозитные счета. По состоянию на 31 декабря 2008 года сумм на восстановление участка составила 459,742 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 11%, 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.

(д) Долгосрочные обязательства перед работниками

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:

	31 декабря 2008 г. %	31 декабря 2007 г. %
Ставка дисконта на 31 декабря	11,0	7,5
Будущий рост заработной платы	8,5	10,0
Коэффициент текучести кадров	14,69	16,0
Средний коэффициент смертности	0,7	0,7

17 Отсроченный подоходный налог

	31 декабря 2008 г. тыс. тенге	31 декабря 2007 г. тыс. тенге
Отсроченный подоходный налог	985 838	521 764
	985 838	521 764

18 Текущие налоги к выплате

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<i>Налоги к оплате:</i>		
КПН		3 251
Налог на сверхприбыль	1 161 520	
Индивидуальный подоходный налог	20 884	20 388
НДС	56 632	18 152
Социальный налог		2 264
Прочие налоги	152	6 822
Обязательства по социальному страхованию	5 282	4 372
Исторические затраты	17 469	19 225
Прочие обязательные платежи в бюджет	3 722	29 404
	1 265 661	103 878

19 Авансы полученные

	31 декабря 2008 г. тыс. тенге	31 декабря 2007 г. тыс. тенге
Авансы, полученные за ТМЦ	311 117	190 296
Авансы, полученные за ТМЦ связанные стороны	43 959	13 694
Авансы, полученные за услуги	1 267	25 419
Авансы, полученные за услуги связанные стороны	3 089	1 976
	359 432	231 386

20 Расчёты с поставщиками и подрядчиками

	31 декабря 2008 г. тыс. тенге	31 декабря 2007 г. тыс. тенге
Расчеты за сырье и материалы	145 470	13 565
Расчеты за сырье и материалы связанные стороны	14 034	
Расчеты за выполненные работы	72 465	17 848
Расчеты за выполненные работы связанные стороны	17 406	7 007
	249 375	38 420

21 Доходы

	31 декабря 2008 г. тыс. тенге	31 декабря 2007 г. тыс. тенге
Доход от основной деятельности (реализация угля)	18 228 994	6 072 233
	18 228 994	6 072 233

22 Себестоимость реализации

	31 декабря 2008 г. тыс. тенге	31 декабря 2007 г. тыс. тенге
Заработная плата и отчисления	1 441 526	1 259 362
Материалы	1 752 532	1 013 481
Амортизация основных средств	938 708	800 520
Ремонт и техническое обслуживание	885 520	547 631
Вскрышные работы, производимые третьими лицами	239 003	
Электричество	230 078	163 191
Прочие налоги и платежи в бюджет	153 616	148 275
Страхование	53 705	37 525
Роялти	403 572	87 274
Охрана объектов	58 284	55 850
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенном производстве	14 809	4 540
Прочие расходы	333 300	228 200
	6 504 653	4 343 541

23 Административные расходы

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Расходы по выплате заработной платы	248 634	257 697
Пожертвования и расходы на развитие инфраструктуры благотворительные цели	32 498	193 010
Налоги, кроме подоходного налога	82 023	77 006
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	72 000	45 994
Профессиональные и консалтинговые услуги (аудиторские, консультационные)	70 438	34 192
Износ и амортизация	29 793	27 729
Услуги банка	19 901	14 041
Услуги связи	16 051	13 140
Командировочные, представительские расходы	10 045	9 298
Штрафы и пени	1 349	4555
Резерв по сомнительным счетам	311	1 265
Прочее	31 866	24 863
	614 909	702 790

24 Расходы по реализации

Содержание отдела сбыта и ВЭД	12 812	9 734
	12 812	9 734

25 Финансовые и прочие доходы (расходы)

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Финансовые доходы	31 299	37 135
в т.ч. доход в виде вознаграждения по банковским депозитам	31 299	16 347
доход от изменения справедливой стоимости		
доход по курсовой разнице		20 788
Прочие доходы	125 231	159 414
в т.ч. доход от реализации работ, услуг	91 965	127 761
арендный доход	17 345	12 254
доход от прочей реализации	3 089	7 739
прочий доход	12 832	11 660
Итого прочие доходы	156 530	196 549

Финансовые расходы	123 421	190 675
в т.ч. расходы по вознаграждению	36 070	119 974
расходы от изменения справедливой стоимости	57 330	65 232
расходы по выплате дивидендов по привилегированным акциям	7 899	5 469
убыток по курсовой разнице	22 122	
Прочие расходы	29 721	31 203
в т.ч. убыток от продажи основных средств	3 304	4 777
убыток по объектам социальной сферы	26 417	26 426
Итого прочие расходы	152 568	221 878

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.

26 Финансовые инструменты, продолжение

(b) Риск изменения процентной ставки, продолжение

Риск изменения процентной ставки (по потокам денежных средств), продолжение

31 декабря 2008 г. Ср. ставка вознаграждения

тыс. тенге	Контрактная	Эффективная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 лет	3-4 лет	4-5 лет	Свыше 5 лет	Итого номинальный денежный поток	Итого балансовая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Заем:											
Тенге	10%	10%	(3 029 319)							(3 029 319)	(3 029 319)
Доллар США											
Обязательства по привилегированным акциям:											
Тенге	5%	11%	(85 363)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(220 200)	(335 320)	(138 790)
Доллар США											
Провизии											
Тенге	0%	11%	(92 586)	(48 612)	(94 425)	(97 101)	(97 920)	(97 920)	(19 950 222)	(20 118 785)	(1 187 564)
Доллар США											
Торговая и прочая кредиторская задолженность											
Тенге	0%	0%	(630 908)							(630 908)	(630 908)
Доллар США											
Итого			(3 838 176)	(54 564)	(100 376)	(103 052)	(103 871)	(103 871)	(19 810 422)	(24 114 332)	(4 985 349)
2007 г.											
Банковский заем:											
Тенге	12%	12,52%	(19 608)	(101 208)	(111 024)	(101 232)	(84 460)			(417 532)	(324 422)
Доллар США											

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

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

Ср. ставка вознаграждения

31 декабря 2008 г.

тыс. тенге	Контрактная	Эффективная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 лет	3-4 лет	4-5 лет	Свыше 5 лет	Итого номинальный денежный поток	Итого балансовая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Заем:											
Тенге	10%	10%	(3 029 319)							(3 029 319)	
Доллар США											
Обязательства по привилегированным акциям:											
Тенге	5%	11%	(85 363)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(23 671)	(138 790)	(138 790)
Доллар США											
Провизии											
Тенге	0%	11%	(92 586)	(48 548)	(91 046)	(94 443)	(99 773)	(93 395)	(667 773)	(1 187 564)	(1 187 564)
Доллар США											
Торговая и прочая кредиторская задолженность											
Тенге	0%	0%	(630 908)							(630 908)	(630 908)
Доллар США											
Итого			(3 838 176)	(54 499)	(96 997)	(140 395)	(105 725)	(93 346)	(691 444)	(4 986 582)	(4 986 582)
2007 г.											
Банковский заем:											
Тенге	12%	12,52%	(19 608)	(77 931)	(87 747)	(77 955)	(61 183)			(324 422)	(324 422)
Доллар США											
Обязательства по привилегированным акциям											
Тенге	5%	11%	(47 184)	(5 719)	(5 719)	(5 719)	(5 719)	(5 719)	(20 875)	(96 654)	(96 654)
Доллар США											
Провизии											

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Тенге	0%	11%	(124 500)	(60 603)	(84 319)	(73 205)	(89 274)	(62 087)	(451 401)	(945 390)	(945 390)
Доллар США											
Торговая и прочая кредиторская задолженность	0%	0%	(363 653)							(363 653)	(363 653)
Тенге											
Доллар США											
Дивиденды к выплате											
Тенге	0%	0%	(1 062 739)							(1 062 739)	(1 062 739)
Доллар США											
Итого			(1 617 684)	(144 253)	(177 785)	(156 878)	(156 176)	(67 806)	(472 276)	(2 792 858)	(2 792 858)

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРХОЛЬ КОМИР»
Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Средняя ставка вознаграждения

31 декабря 2008 г.

тыс. тенге	Контрактная	Эффективная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 лет	3-4 лет	4-5 лет	Свыше 5 лет	Без срока	Итого
АКТИВЫ											
Займы, выданные связанным сторонам											
Тенге											
Доллар США											
Долгосрочные банковские депозиты с ограничениями по снятию											
Тенге	6%	6%							1 618 291		1 618 291
Доллар США											
Срочные депозиты											
Тенге	1%	1%								2 418	2 418
Доллар США											
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Займ											
Тенге	10%	10%	(3 029 319)								(3 029 319)
Доллар США											
Обязательства по привилегированным акциям:											
Тенге	5%	11%	(85 363)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(220 200)		(335 320)
Доллар США											
Провизии											
Тенге	0%	11%	(92 586)	(48 612)	(94 425)	(97 101)	(97 920)	(97 920)	(19 590 222)		(20 118 785)
Доллар США											
Торговая и прочая кредиторская задолженность											
Тенге	0%	0%	(630 908)								(630 908)
Доллар США											
Итого			(3 838 176)	(54 564)	(100 376)	(100 052)	(103 871)	(103 871)	(19 810 422)		(24 114 337)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Приращение к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

**Средняя ставка
вознаграждения**

31 декабря 2007г.

тыс. тенге	Контрактная	Эффективная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 лет	3-4 лет	4-5 лет	Свыше 5 лет	Без срока	Итого
АКТИВЫ											
Долгосрочные банковские депозиты с ограничениями по снятию											
Тенге	6%	6%							924 012		924 012
Доллар США											
Срочные депозиты											
Тенге	1%	1%								2 398	2 398
Доллар США											
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Банковский заем:											
Тенге	12%	12,52%	(19 608)	(101 208)	(111 024)	(101 232)	(84 460)				(417 532)
Доллар США											
Обязательства по привилегированным акциям											
Тенге	5%	11%	(47 184)	(5 719)	(5 719)	(5 719)	(5 719)	(5 719)	(131 537)		(213 035)
Доллар США											
Провизии											
Тенге	0%	11%	(124 500)	(65 755)	(88 045)	(74 528)	(59 425)	(59 425)	(4 316 136)		(4 787 814)
Доллар США											
Торговая и прочая кредиторская задолженность											
Тенге	0%	0%	(363 653)								(363 653)
Доллар США											
Дивиденды к выплате											
Тенге	0%	0%	(1 062 739)								(1 062 739)
Доллар США											
Итого			(1 617 684)	(172 682)	(204 788)	(181 479)	(110 234)	(110 234)	(4 447 673)		(6 844 773)

26 Финансовые инструменты, продолжение

(b) Валютный риск

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

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

	Выражены в долл. США		Выражены в евро		Выражены в рос. рублях	
	31.12.2008 г. тыс. тенге	31.12.2007 г. тыс. тенге	31.12.2008 г. тыс. тенге	31.12.2007 г. тыс. тенге	31.12.2008 г. тыс. тенге	31.12.2007 г. тыс. тенге
Активы						
Денежные средства	189 018	226 735				
Производные финансовые инструменты						
Займы клиентам						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	577	16 276	794	1 113	19 514	73 856
Прочие активы						
Итого активов	189 595	243 011	794	1 113	19 514	73 856
Обязательства						
Кредиты и займы						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 581)	(130 157)			(1 228)	
Прочие обязательства	(603 370)	(56 735)				
Итого обязательства	(610 951)	(186 892)			(1 228)	
Чистая балансовая позиция на конец отчетного периода	(421 356)	56 117	794	1 113	18 286	73 856

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	1 доллар США равен	1 евро равен	1 рос.рубль равен	1 доллар США равен	1 евро равен	1 рос.рубль равен
	31.12.2008 г.	31.12.2008 г.	31.12.2008 г.	31.12.2007 г.	31.12.2007 г.	31.12.2007 г.
Тенге	120,77	170,89	4,11	120,30	4,92	177,17

Анализ чувствительности

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

	Собственный капитал	Прибыль или убыток
	тыс. тенге	тыс. тенге
2008 г.		
Доллары США	(42 136)	13 910
Российские рубли	1 829	1 829
Евро	79	79

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

2007 г.

Доллары США	5 612	5 612
Российские рубли	7 386	7 386
Евро	111	111

Ослабление курса тенге на 10 процентов по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(г) Процентный риск**Структура**

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

Балансовая стоимость

	2008 г.	2007 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	462 160	339 629
Финансовые обязательства	(5 545 799)	(1 366 467)
	(5 083 639)	(1 026 838)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

(с) Справедливая стоимость

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

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

27 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

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

(b) Страхование

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

(с) Условные налоговые обязательства

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМІР»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

8 Сделки между связанными сторонами

(а) Операции с участием прочих связанных сторон

Имеющиеся остатки и результаты операций с прочими связанными сторонами Компании за период, закончившиеся 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года, представлены ниже:

тыс. тенге	2008 г.			2007 г.		
	Акционеры Компаний группы	Предприя- тия под об- щим кон- тролем	Итого	Акционеры Компаний группы	Предприя- тия под общим контролем	Итого
Бухгалтерский баланс						
Активы						
Долгосрочная дебиторская задолженность	482 930		482 930	337 231		337 231
Инвестиции		1 000	1 000		1 000	1 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19 632	5 727	25 359	21 026	111 823	174 412
Авансы выплаченные		101 656	101 656		9 761	9 761
Денежные средства и их эквиваленты	328 149		328 149	358 621		358 621
Обязательства						
Займы и проценты по ним	1 855 494	1 312 615	3 168 109	96 654	324 422	421 076
Расчёты с поставщиками и подрядчиками	310	31 131	31 441	1 007	38	5 962
Авансы полученные		47 048	47 048	150	15 520	15 670
Дивиденды к уплате				1 056 000		1 056 000

тыс. тенге	2008 г.			2007 г.		
	Акционеры Компаний группы	Предприя- тия под об- щим кон- тролем	Итого	Акционеры Компаний группы	Предприя- тия под общим контролем	Итого
Отчет о прибылях и убытках						
Доходы	682 967	3 242 269	3 925 236	356 957	1 183 303	356 957
Себестоимость реализации	38 163	1 101 140	1 139 303	11 231	82 500	171 917
Прочие доходы	172 702	87 602	260 304	137 888	43 449	181 337
Административные расходы	35 609	13 280	48 889	12 890	12 131	25 021
Финансовые доходы	26 231	5 068	31 299	102	15 706	15 808
Финансовые расходы	17 425	21 024	38 449	3 076	49 577	52 653

Президент

Главный бухгалтер



Акбаев Т.А.

Лысенко В.П.