

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к финансовой отчетности
АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР» за 1 квартал 2010 год.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

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

Высшим органом управления акционерного общества является :

общее собрание акционеров

орган управления – Совет директоров

исполнительный орган – Президент , назначается Советом директоров

Форма собственности АО « Шубарколь комир » - частная

Основной деятельностью Группы является добыча и продажа каменного угля.

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

Группа является стороной по ряду договоров на недропользование:

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

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

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

б) Изменения в организационной структуре и деятельности

Изменений в организационной структуре в 1 квартале 2010 года Компании не происходило.

в) Условия осуществления хозяйственной деятельности

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
закончившийся 31 марта 2010 года

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

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

г) Структура акционеров общества

По состоянию на 31 марта 2010г. и 31 декабря 2009г. года следующие акционеры владели выпущенными и находящимися в обращении простыми и привилегированными акциями Компании:

Акционеры	31 марта 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Количество простых акций	Количество привилеги- рованных акций	%	Количество простых акций	Количество привилеги- рованных акций	%
АО «Евразийская промышленная компания»	2 638 103		72,55	2 462 103	4 652	67,84
АО «Евразийская производственная компания»		4 652	0,12			
ТОО «БН-Инвест-Комир»		4 652	0,12		4 652	0,12
ТОО «Гидрошахт»		2 210	0,06		2 210	0,06
ТОО «Фолиас»		3 547	0,10		3 547	0,10
ТОО «Южугольинвест»		3 547	0,10		3 547	0,10
АО «Транснациональная компания «Казхром»»	879 369		24,19	879 369		24,18
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»				176 000		4,84
Физические лица		100 419	2,76		100 419	2,76
Общее количество размещённых акций	3 517 472	119 027	100	3 517 472	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 неререализованная 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

Простые акции

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
закончившийся 31 марта 2010 года*

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

Привилегированные акции

Привилегированные акции являются комбинированными финансовыми инструментами, которые включают как компонент обязательства, так и компонента капитала, поскольку выплаты дивидендов являются обязательными, и равны большему из следующих значений: 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
закончившийся 31 марта 2010 года*

(з) Расходы будущих периодов

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

(и) Запасы

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

(к) Обесценение

(i) Финансовые активы

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

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

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
закончившийся 31 марта 2010 года*

(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 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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
закончившийся 31 марта 2010 года*

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

(л) Резервы

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

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

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

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

(м) Доходы

(i) Реализация товаров

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

(ii) Комиссионные вознаграждения

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
закончившийся 31 марта 2010 года*

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

(н) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(о) Подоходный налог

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

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

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

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

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

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

4 Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

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

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

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

(б) Кредитный риск

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

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

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

(в) Риск ликвидности

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
закончившийся 31 марта 2010 года*

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

(г) Рыночный риск

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

(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 I квартал,
закончившийся 31 марта 2010 года*

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
закончившийся 31 марта 2010 года

5 Нематериальные активы

тыс. тенге

Первоначальная стоимость

Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	2 990 098
Поступление	847 542
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	3 837 640
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	3 837 640
Поступление	
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 марта 2010 года	3 837 640

Износ

Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	41 701
Амортизационные начисления	44 237
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	85 938
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	85 938
Амортизационные начисления	13 292
Выбытия	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	99 230

Балансовая стоимость

Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	2 948 397
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	3 751 702
Остаток по состоянию на 31 марта 2010 года	3 738 410

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
закончившийся 31 марта 2010 года

6 Основные средства

тыс. тенге	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	3 044 741	3 243 151	3 869 501	190 349	1 089 309	11 437 051
Поступления	38 927	750 222	737 759	819 997	1 097 593	3 444 499
Выбытия	(21 715)	(75 555)	(84 848)	(6 642)		(188 758)
Внутреннее перемещение	358 384	1 350 705	188 736		(1 897 825)	
Приобретение ТОО «Сары-Арка Спецкокс»	2 077 685	1 289 606	186 798	13 495	363 582	3 931 166
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	5 498 022	6 558 129	4 897 947	1 017 200	652 659	18 623 956
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	5 498 022	6 558 129	4 897 947	1 017 200	652 659	18 623 956
Поступления	7 818	166 739	72 867	2 870	88 392	338 687
Выбытия		(168)	(17 068)			(17 236)
Внутреннее перемещение		225 511			(225 511)	
Остаток по состоянию на 31 марта 2010 года	5 505 839	6 950 211	4 953 746	1 020 070	515 540	18 945 407
Износ						
Остаток на 1 января 2009 года	875 744	1 315 361	1 690 507	71 504		3 953 116
Амортизационные начисления	369 547	459 390	592 305	20 183		1 441 425
Выбытия	(5 078)	(66 599)	(84 479)	(6 475)		(162 631)
Приобретение ТОО «Сары-Арка Спецкокс»	363 816	160 838	69 895	2 688		597 238
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	1 604 030	1 868 990	2 268 229	87 900		5 829 148
Остаток на 1 января 2010 года	1 604 030	1 868 990	2 268 229	87 900		5 829 148
Амортизационные начисления	100 661	156 587	183 197	7 444		447 889
Выбытия		(156)	(17 068)			(17 224)
Внутреннее перемещение						
Остаток по состоянию на 31 марта 2010 года	1 704 691	2 025 421	2 434 358	95 343		6 259 814
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2009 года	2 168 996	1 927 790	2 178 994	118 846	1 089 309	7 483 935
На 31 декабря 2009 года	3 893 991	4 689 139	2 629 718	929 300	652 659	12 794 809
На 31 марта 2010 года	3 801 148	4 924 790	2 519 388	924 727	515 540	12 685 593

7 Инвестиции, имеющиеся в наличии на продажу

Инвестиции в ТОО Кредитное товарищество «ENRC Credit» в размере 2,000 тысяч тенге (в 2009 году: 2,000 тысячи тенге) составляют 0.0076% доли участия в ТОО Кредитное товарищество «ENRC Credit», учитываемой по первоначальной стоимости. Для данных инвестиций отсутствует рынок, а также отсутствуют какие-либо недавние операции с ними, которые могли бы служить базой для определения справедливой стоимости. Кроме того, метод дисконтирования будущих денежных потоков дает широкий диапазон возможных значений справедливой стоимости вследствие неопределенности будущих потоков денежных средств данного товарищества. По мнению руководства, вероятность того, что справедливая стоимость данных инвестиций по состоянию на 31 марта 2010 года будет существенно отличаться от их балансовой стоимости, незначительна.

8 Долгосрочная дебиторская задолженность

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Денежные средства, ограниченные в использовании	572 641	572 860
<i>В том числе связанные стороны</i>	572 641	572 860
	572 641	572 860

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 марта 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Готовая продукция и товары для перепродажи	328 094	483 225
Сырье и расходные материалы	276 216	269 610
Топливо	184 068	171 173
Запасные части	231 317	178 460
Строительные материалы	15 411	13 571
Прочие материалы	3 105	3 316
	1 038 211	1 119 355

10 Торговая дебиторская задолженность

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность	146 571	335 762
Торговая дебиторская задолженность связанным сторонам	2 306	4 993
Резерв по сомнительным требованиям	(10 168)	(10 168)
	138 709	330 587

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
 закончившийся 31 марта 2010 года

11 Авансы выплаченные

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Авансы, выплаченные за ТМЦ	79 662	195 309
Авансы, выплаченные за ТМЦ связанные стороны	143 548	175 192
Авансы, выплаченные за услуги	128 548	118 437
Авансы, выплаченные за услуги связанные стороны	58 020	23 084
	409 778	512 022

12 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Денежные средства в банке (в тенге)	1 928 319	354 968
Денежные средства в банке (в валюте)	266 999	13 187
Денежные средства, на специальных счетах	2 418	2 439
Наличность в кассе	822	611
	2 198 558	371 204
<i>В т.ч. связанные стороны</i>	<i>2 197 560</i>	<i>370 461</i>
<i>Банковские счета</i>		

13 Другая дебиторская задолженность

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Предоплата по налогам, всего	294 457	215 766
<i>в т.ч. Корпоративный подоходный налог</i>	<i>263 030</i>	<i>164 411</i>
<i>НДС</i>	<i>83</i>	<i>20 091</i>
<i>Прочие</i>	<i>31 344</i>	<i>31 264</i>
Предоплата по страхованию, всего	14 683	9 486
<i>в т.ч. страхование работников</i>	<i>5 816</i>	<i>8 552</i>
<i>страхование автотранспорта</i>	<i>552</i>	<i>787</i>
<i>страхование третьих лиц</i>	<i>7 770</i>	<i>115</i>
<i>экологическое страхование</i>	<i>480</i>	<i>32</i>
<i>страхование пассажиров</i>	<i>65</i>	
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	2 808	2 271
Прочая дебиторская задолженность:	1 186 773	971 449
<i>в т.ч. вскрышные работы</i>	<i>1 158 897</i>	<i>965 250</i>
<i>капитальные затраты к началу добычи</i>	<i>6 053</i>	<i>6 185</i>
<i>служебная подписка</i>	<i>1 790</i>	<i>14</i>
<i>прочая краткосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>20 033</i>	
Краткосрочные вознаграждения к получению	119 015	5 848
<i>В том числе связанные стороны</i>	<i>119 015</i>	<i>5 848</i>
	1 617 736	1 204 820

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
 закончившийся 31 марта 2010 года

III Капитал

(а) Акционерный капитал

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<i>Количество акций</i>		
Разрешенные к выпуску акции		
Акции, выпущенные на начало периода	3 636 499	3 469 000
Акции, выпущенные на конец периода	3 636 499	3 636 499

(б) Дивиденды

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

Компания в 2010 году начисление дивидендов не производила.

III Займы и проценты по ним

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

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<i>Долгосрочные обязательства</i>	629 910	634 493
Обязательства перед владельцами привилегированных акций	90 507	90 507
Кредиторская задолженность по займам	539 403	543 986
Кредиторская задолженность по процентам		
Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами		
Кредиторская задолженность по процентам перед связанными сторонами		
<i>Краткосрочные обязательства</i>	1 835 554	1 851 452
Обязательства перед владельцами привилегированных акций	48 617	50 468
Кредиторская задолженность по займам	269 702	271 993
Кредиторская задолженность по процентам	27 325	33 824
Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами	1 307 810	1 340 015
Кредиторская задолженность по процентам перед связанными сторонами	182 100	155 153

АО «Шубарколь комир» в 2010 году займы не пополнялись.

ТОО «Сары-Арка Спецкокс» в 2010 году займы не пополнялись.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
 закончившийся 31 марта 2010 года

16 Прочая кредиторская задолженность

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	370 570	370 570
<i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>	370 570	370 570
<i>Резерв по регрессным искам</i>		
Прочие долгосрочные оценочные обязательства	3 120 119	3 085 717
<i>в т.ч. Резерв на восстановление окружающей среды</i>	1 040 180	1 034 504
<i>Резерв на обучение</i>	1 060 409	1 045 275
<i>Исторические затраты</i>	26 092	25 532
<i>Резерв на социальное развитие региона</i>	993 438	980 406
	3 490 689	3 456 287
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	170 035	142 605
<i>в т.ч. Резерв на отпуска</i>	144 576	142 605
<i>в т.ч. Резерв на вознаграждение по итогам года</i>	25 459	
Текущая часть долгосрочных оценочных обязательств по вознаграждениям работникам	14 111	18 292
<i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>	14 111	18 292
<i>Резерв по регрессным искам</i>		
Краткосрочные оценочные обязательства	124 570	28 000
<i>в т.ч. Резерв на ремонт</i>	94 126	
<i>Резерв аудиторские услуги</i>	30 444	28 000
Текущая часть прочих долгосрочных оценочных обязательств	301 129	308 882
<i>в т.ч. Резерв на обучение</i>	95 859	101 868
<i>Резерв на социальное развитие региона</i>	205 270	207 014
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	176 343	189 925
<i>в т.ч. Краткосрочная задолженность по оплате труда</i>	11 590	38 342
<i>Обязательства по пенсионным отчислениям</i>	16 889	23 660
<i>Прочая краткосрочная кредиторская задолженность</i>	147 864	127 923
Прочие краткосрочные обязательства	1 122	1 148
Краткосрочная кредиторская задолженность по дивидендам и доходам участников	0	0
	787 310	688 852

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
закончившийся 31 марта 2010 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 марта 2010 года ставка дисконта составила 5,964%.

(б) Резервы по обучению сотрудников

Согласно условиям контрактов о недропользовании, Группа берет на себя обязательство по финансированию программ обучения в размере 0.1%-1% от понесенных расходов. Расходы, которые использовались как основа для определения суммы резерва по обучению, были получены в результате применения финансово-экономической модели, приложенной к контрактам о недропользовании и одобренной Правительством. По состоянию на 31 марта 2010 года, ставка дисконта составила 5,964%.

(в) Затраты на восстановление участка

Группа рассчитала затраты на восстановление участка по каждому контракту на недропользование. Расчетная стоимость восстановительных работ составила 618,922 тысяч тенге. По состоянию на 31 марта 2010 года, ставка дисконта составила 5,964%. Долгосрочная ставка инфляции составляет 7,3%.

Группа переводит денежные средства для финансирования затрат на восстановление участка на специальные банковские депозитные счета. По состоянию на 31 марта 2010 года сумм на восстановление участка составила 544,375 тысяч тенге.

(г) Резервы на выплату компенсаций за профессиональные заболевания

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

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

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

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
 закончившийся 31 марта 2010 года

	31 марта 2010 г. %	31 декабря 2009 г. %
Ставка дисконта	5,964	11,0
Будущий рост заработной платы	8,5	8,5
Коэффициент текучести кадров	14,69	14,69
Средний коэффициент смертности	0,7	0,7

17 Отсроченный подоходный налог

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Отсроченный подоходный налог	1 302 972	1 302 972
	1 302 972	1 302 972

18 Текущие налоги к выплате

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009г.
<i>Налоги к оплате:</i>		
КПН		
Налог на сверхприбыль	2 962 995	2 594 779
Индивидуальный подоходный налог	13 250	23 003
НДС	313 078	364 279
Социальный налог	10 326	1 353
Прочие налоги		
Обязательства по социальному страхованию	7 657	7 888
Исторические затраты	9 548	12 721
Прочие обязательные платежи в бюджет	28 369	96 906
	3 345 223	3 100 930

19 Авансы полученные

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Авансы, полученные за ТМЦ	140 315	179 091
Авансы, полученные за ТМЦ связанные стороны	75 168	83 298
Авансы, полученные за услуги	9387	28 761
Авансы, полученные за услуги связанные стороны	483	
	225 353	291 150

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
 закончившийся 31 марта 2010 года

20 Расчёты с поставщиками и подрядчиками

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Расчеты за сырье и материалы	40 195	9 561
Расчеты за сырье и материалы связанные стороны	39 775	
Расчеты за выполненные работы	40 039	5 043
Расчеты за выполненные работы связанные стороны	9 051	6 704
	129 060	21 308

21 Доходы

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 марта 2009 г. тыс. тенге
Доход от основной деятельности (реализация угля)	3 268 914	3 091 214
Доход от основной деятельности (реализация спецкокса и смолы)	964 478	153 022
	4 233 391	3 244 236

22 Себестоимость реализации

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 марта 2009 г. тыс. тенге
Заработная плата и отчисления	473 442	378 194
Материалы	411 663	224 919
Амортизация основных средств	385 698	229 515
Ремонт и техническое обслуживание	123 630	117 003
Вскрышные работы, производимые третьими лицами		24 008
Электричество	91 949	58 857
Прочие налоги и платежи в бюджет	61 064	59 671
Страхование	19 113	13 124
Роялти		
Охрана объектов	17 769	15 258
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенном производстве	145 204	(259 835)
Прочие расходы	121 434	71 496
	1 850 966	932 210

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
 закончившийся 31 марта 2010 года

23 Административные расходы

	31 марта 2010 г.	31 марта 2009 г.
Расходы по выплате заработной платы	73 388	64 451
Пожертвования и расходы на развитие инфраструктуры благотворительные цели	7 487	3 722
Налоги, кроме подоходного налога	10 571	11 703
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	13 084	17 259
Профессиональные и консалтинговые услуги (аудиторские, консультационные)	8 487	21 147
Износ и амортизация	8 534	8 551
Услуги банка	3 728	3 544
Услуги связи	3 284	3 659
Командировочные, представительские расходы	3 037	2 766
Штрафы и пени	6	15
Резерв по сомнительным счетам		16
Прочее	12 185	12 225
	143 791	149 058

24 Расходы по реализации

	31 марта 2010 г.	31 марта 2009 г.
Содержание отдела сбыта и ВЭД	3 637	3 343
	3 637	3 343

2.5 Финансовые и прочие доходы (расходы)

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 марта 2009 г. тыс. тенге
Финансовые доходы	21 982	6 902
в т.ч. доход в виде вознаграждения по банковским депозитам	8 759	6 902
доход от изменения справедливой стоимости		
доход по курсовой разнице	13 223	
Финансовые расходы	(103 413)	(353 777)
в т.ч. расходы по вознаграждению	(65 141)	(120 338)
расходы от изменения справедливой стоимости	(38 272)	(6 911)
расходы по выплате дивидендов по привилегированным акциям		
убыток по курсовой разнице		(226 528)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
 закончившийся 31 марта 2010 года

	31 марта 2010 г. тыс. тенге	31 марта 2009 г. тыс. тенге
Прочие доходы	30 225	9 357
в т.ч. доход от реализации работ, услуг	10 548	8 276
арендный доход	592	82
доход от прочей реализации	163	852
доход от продажи основных средств		
прочий доход	18 921	147
Прочие расходы	(8 089)	(7 261)
в т.ч. убыток от продажи основных средств	(12)	(17)
убыток по объектам социальной сферы	(8 076)	(7 244)
прочий убыток		

21 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.

27 Финансовые инструменты, продолжение

(b) Риск изменения процентной ставки, продолжение

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

31 марта 2010 г.

тыс. тенге	Ср. ставка вознаграждения										Итого балансовая стоимость	
	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		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА												
Засм:												
Тенге	12,5%	12,5%	(297 027)	(539 403)						(836 430)	(836 430)	
Связанные стороны	12%	12%	(744 955)							(1 489 910)	(1 489 910)	
Обязательства по привилегированным акциям:												
Тенге	5%	5,694%	(42 666)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(202 346)	(274 769)	(139 124)	
Провизия												
Тенге	0%	5,694%	(154 836)	(169 952)	(128 300)	(125 122)	(110 286)	(110 286)	(13 213 076)	(14 011 858)	(3 815 477)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность:												
Тенге	0%	0%	(129 060)							(129 060)	(129 060)	
Итого			(1 071 517)	(1 217 885)	(673 655)	(131 073)	(116 237)	(116 237)	(13 415 422)	(16 742 026)	(6 410 001)	

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
 закончившийся 31 марта 2010 года

31 декабря 2009 г.		Ср. ставка вознаграждения							Итого помпальный денежный поток	Итого балансовая стоимость			
тыс. тенге	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	Контрактная	Эффективная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 лет	3-4 лет			4-5 лет	Свыше 5 лет	
	Заем:												
	<i>Тенге</i>	12,5%	12,5%	(747 584)	(305 817)	(543 986)					(849 803)	(849 803)	
	<i>Связанные стороны</i>	12%	12%	(747 584)							(1 495 168)	(1 495 168)	
	Обязательства по привилегированным акциям:												
	<i>Тенге</i>	5%	5,964%	(44 517)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(202 346)	(276 620)	(139 124)	
	Провизии												
	<i>Тенге</i>	0%	5,964%	(169 947)	(169 947)	(128 292)	(125 114)	(110 284)	(110 284)	(13 213 076)	(14 026 944)	(3 796 181)	
	Торговая и прочая кредиторская задолженность:												
	<i>Тенге</i>	0%	0%	(21 308)							(21 308)	(21 308)	
	Итого			(983 356)	(1 229 300)	(678 229)	(131 065)	(116 236)	(116 236)	(13 415 422)	(16 669 843)	(6 303 436)	

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
 закончившийся 31 марта 2010 года

31 марта 2010 г.

Средняя ставка вознаграждения

тыс. тенге	Контрактная	Эффек- тивная	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											
Долгосрочные банковские депозиты с ограничениями по снятию											
Тенге	6%	6%						572 641			572 641
Срочные депозиты											
Тенге	1%	1%								2 418	2 418
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Займ											
Тенге	12,5%	12,5%		(297 027)	(539 403)						(836 430)
	12%	12%	(744 955)	(744 955)							(1 489 910)
Обязательства по привилегированным акциям:											
Тенге	5%	5,964%	(42 666)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(66 702)		(139 124)
Провизии											
Тенге	0%	5,964%	(154 971)	(169 817)	(128 032)	(124 854)	(108 683)	(108 034)	(3 021 086)		(3 815 477)
Торговая и прочая кредиторская задолженность											
Тенге	0%	0%	(129 060)								(129 060)
Итого			(1 071 652)	(1 217 751)	(673 386)	(130 805)	(114 634)	(113 986)	(3 087 788)		(6 410 001)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Полетительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
заключившийся 31 марта 2010 года

31 декабря 2009 г.

Средняя ставка вознаграждения

тыс. тенге	Контрактная	Эффек- тивная	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											
Долгосрочные банковские депозиты с ограниче- ниями по снятию											
Тенге	6%	6%						572 860			572 860
Срочные депозиты											
Тенге	1%	1%								2 418	2 418
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Займ											
Тенге	12,5%	12,5%		(305 817)	(543 986)						(849 803)
	12%	12%	(747 584)	(747 584)							(1 495 168)
Обязательства по привилегированным акциям:											
Тенге	5%	5,964%	(44 517)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(66 702)		(140 975)
Привизни											
Тенге	0%	5,964%	(169 947)	(169 947)	(128 292)	(125 114)	(108 383)	(108 294)	(2 986 204)		(3 796 181)
Торговая и прочая кредиторская задолженность											
Тенге	0%	0%	(21 308)								(21 308)
Итого			(983 586)	(1 229 300)	(678 229)	(131 065)	(114 335)	(114 246)	(3 052 906)		(6 303 436)

27 Финансовые инструменты, продолжение

(b) Валютный риск

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

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

	Выражены в долл. США		Выражены в евро		Выражены в рос. рублях	
	31.03.2010 г. тыс. тенге	31.12.2009г. тыс. тенге	31.03.2010 г. тыс. тенге	31.12.2009г. тыс. тенге	31.03.2010 г. тыс. тенге	31.12.2009г. тыс. тенге
Активы						
Денежные средства	287 365	40 639	13	27	7 866	1 003
Производные финансовые инструменты						
Займы клиентам						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20 115	145 987	463		20 335	25 582
Прочие активы						
Итого активов	307 480	186 625	476	27	28 201	26 585
Обязательства						
Кредиты и займы	(964 466)	(1 013 357)				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(71 021)	(56 517)			(4 678)	(1 027)
Займы						
Прочие обязательства	(1 024 314)	(1 018 659)				
Итого обязательств	(2 059 802)	(2 088 533)			(4 678)	(1 027)
Чистая балансовая позиция на конец отчетного периода	(1 752 322)	(1 901 907)	476	27	23 522	25 558

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
	31.03.2010 г.	31.03.2010 г.	31.03.2010 г.	31.12.2009 г.	31.12.2009 г.	31.12.2009 г.
Тенге	147,11	198,2	5,00	148,36	212,84	4,92

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
 закончившийся 31 марта 2010 года

	Собственный капитал	Прибыль или убыток
	тыс. тенге	тыс. тенге
2010 г.		
Доллары США	(175 232)	(175 232)
Российские рубли	2 352	2 352
Евро	48	48
2009 г.		
Доллары США	(190 191)	(190 191)
Российские рубли	2 556	2 556
Евро	3	3

(г) Процентный риск

Структура

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

Балансовая стоимость

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	575 059	575 278
Финансовые обязательства	(6 410 001)	(6 303 436)
	(5 834 942)	(5 728 156)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

(с) Справедливая стоимость

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

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

28 Условные обязательства

(a) Судебные разбирательства

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

(b) Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, 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.

(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.

29 Сделки между связанными сторонами

(a) Операции с участием прочих связанных сторон

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

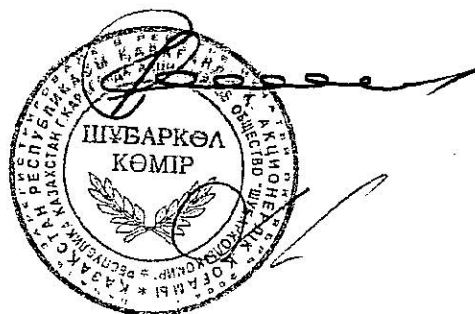
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I квартал,
 закончившийся 31 марта 2010 года

тыс. тенге	31 марта 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Акционеры Компани группы	Предприя- тия под общим кон- тролем	Итого	Акционеры Компани группы	Предприя- тия под общим контролем	Итого
Бухгалтерский баланс						
Активы						
Долгосрочная дебиторская задолженность	572 641		572 641	572 860		572 860
Инвестиции		2 000	2 000		2 000	2 000
Торговая дебиторская задолженность		2 306	2 306		4 993	4 993
Авансы выданные		4 279	197 289		198 276	198 276
Прочая дебиторская задолженность	119 015		119 015	5 844	4	5 848
Денежные средства и их эквиваленты	2 197 560		2 197 560	370 461		370 461
Обязательства						
Займы и проценты по ним	128 037	1 361 873	1 489 910	163 553	1 326 346	1 489 899
Расчёты с поставщиками и подрядчиками	1 272	47 554	48 826		6 704	6 704
Авансы полученные		75 651	75 651		83 298	83 298

тыс. тенге	1 квартал 2010 г.			1 квартал 2009 г.		
	Акционеры Компани группы	Предприя- тия под об- щим кон- тролем	Итого	Акционеры Компани группы	Предприя- тия под общим контролем	Итого
Отчет о прибылях и убыт- ках						
Доходы	840 132	753 652	1 593 784	994	998 107	999 101
Себестоимость реализации	18	142 070	142 088	40 030	79 785	119 815
Прочие доходы	14 642	1 457	16 099		14 263	14 263
Административные расхо- ды	7 254	2 082	9 337	3 471	2 462	5 933
Расходы по реализации				292		292
Финансовые доходы	8 759		8 759	6 902		6 902
Финансовые расходы	4 600	35 527	40 127	41 918	67 582	113 883

Президент

Главный бухгалтер



Акбаев Т.А.

Лысенко В.П.