

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Консолидированная финансовая отчетность за период,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

**Консолидированный бухгалтерский баланс  
 АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР» на 30 июня 2011 года.**

	<u>Прим.</u>	<b>Конец отчётного периода</b>	<b>Начало отчётного периода</b>
		тыс. тенге	тыс. тенге
<b>I. Долгосрочные активы</b>			
Нематериальные активы (балансовая стоимость)	5	3 258 833	3 285 530
Основные средства (балансовая стоимость)	6	13 224 603	12 993 624
Инвестиционная недвижимость			
Инвестиции (дочерние и зависимые компании)	7	7 125 995	7 399 383
Отложенные налоговые активы			
Долгосрочная дебиторская задолженность	8	1 341 813	897 362
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>24 951 244</b>	<b>24 575 899</b>
<b>II. Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	9	1 348 791	1 365 411
Торговые дебиторские задолженности	10	289 073	89 302
Авансы выплаченные	11	345 363	663 761
Денежные средства и их эквиваленты	12	2 655 050	685 621
Другая дебиторская задолженность	13	1 530 872	1 192 236
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>6 169 149</b>	<b>3 996 331</b>
<b>Итого активов</b>		<b>31 120 393</b>	<b>28 572 230</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Консолидированная финансовая отчетность за период,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

	<u>Прим.</u>	Конец отчётного периода	Начало отчётного периода
		тыс. тенге	тыс. тенге
<b>III. Собственный капитал</b>			
Уставной капитал		9 540 291	9 540 291
Эмиссионный доход		188 566	188 566
Нераспределенный доход (убыток)		5 728 612	1 834 986
Итого капитала, причитающегося собственникам Компании		<b>13 578 363</b>	<b>11 563 843</b>
Доля меньшинства		-	-
Итого капитал		<b>15 457 469</b>	<b>11 563 843</b>
Балансовая стоимость 1 простой акции, в тенге		<b>3 430</b>	<b>2 316</b>
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции, в тенге		<b>2 167</b>	<b>2 238</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства, включающие выплаты процентов</b>			
Кредиты и займы	15	6 946 952	7 376 747
Резервы	16	2 575 593	2 488 523
Расчеты с поставщиками и подрядчиками			
Прочая кредиторская задолженность			
Отсроченный налог	17	1 698 759	1 698 759
Итого долгосрочные обязательства		<b>11 221 304</b>	<b>11 564 029</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Займы и проценты по ним	15	1 180 482	1 496 280
Текущие налоги к выплате	18	1 887 531	2 682 726
Авансы полученные	19	350 806	408 340
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	20	135 172	40 973
Прочая кредиторская задолженность	16	887 629	816 039
Итого краткосрочные обязательства		<b>4 441 620</b>	<b>5 444 358</b>
<b>Итого пассивов</b>		<b>31 120 393</b>	<b>28 572 230</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Консолидированная финансовая отчетность за период,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

**Консолидированный отчет о совокупной прибыли и убытках**

за период с 1.01.2011г. по 30.06.2011г.

	<u>Прим.</u>	<u>Отчётный период</u>	<u>Предыдущий период</u>
		тыс. тенге	тыс. тенге
Доход от основной деятельности (выручка)	21	12 024 904	7 773 768
Себестоимость реализованной готовой продукции	22	(4 414 883)	(3 374 213)
<b>Валовый доход</b>		<b>7 610 021</b>	<b>4 399 555</b>
<b>Расходы периода</b>		<b>(873 855)</b>	<b>(468 009)</b>
Общие и административные расходы	23	(375 223)	(304 376)
Расходы по реализации	24	(9 407)	(7 581)
Расходы по вознаграждению	25	(489 225)	(156 052)
Прочий доход (убыток) от неосновной деятельности	25	(11 485)	57 932
<b>Доход (убыток) от операционной деятельности</b>		<b>6 724 681</b>	<b>3 989 478</b>
Финансовые доходы	25	66 754	30 614
Финансовые расходы	25	(92 202)	(76 432)
<b>Доход (убыток) от финансовых операций</b>		<b>(25 448)</b>	<b>(45 818)</b>
<b>Доход (убыток) до налогообложения</b>		<b>6 699 233</b>	<b>3 943 660</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу		(2 805 606)	(1 637 375)
<b>Доход (убыток) от непрерывной деятельности после налогообложения</b>		<b>3 893 627</b>	<b>2 306 285</b>
Прекращенная деятельность			
Прибыль от прекращенной деятельности (за вычетом подоходного налога)			
<b>Итого совокупной прибыли за отчетный период</b>		<b>3 893 627</b>	<b>2 306 285</b>
Итого совокупной прибыли, причитающейся:			
Собственникам Компании		3 893 627	2 306 285
Миноритарным акционерам		-	-
<b>Базовая прибыль на акцию, в тенге</b>	14с	<b>1 071</b>	<b>634</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Консолидированная финансовая отчетность за период,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

**Консолидированный отчет об изменении в собственном капитале**

за период с 01.01.2011г. по 30.06.2011г.

тыс. тенге	Капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки	Фонд пересчета	Накопленная прибыль	Доля меньшинства	Итого
С-до на 01.01.2011г.	9 540 291	188 566			1 834 985		11 563 842
Изменение в учетной политике							
Пересчитанное с-до на 01.01.2011г.	9 540 291	188 566			1 834 985		11 563 842
Переоценка имущества							
Переоценка инвестиций							
Разницы от пересчета валют							
Чистые прибыли и убытки, не признанные в отчете о прибылях и убытках							
Чистая прибыль за период					3 893 627		3 893 627
Дивиденды							
Убыток от приобретения дочерней компании у связанных стороны находящейся под общим контролем							
Эмиссия акций (изменение УК)							
С-до на 30.06.2011г.	9 540 291	188 566			5 728 612		15 457 469



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Консолидированная финансовая отчетность за период,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

**Консолидированный отчет об изменении в собственном капитале**

за период с 1.01.2010г. по 30.06.2010г.

тыс. тенге	Капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки	Фонд пересчета	Накопленная прибыль	Доля меньшинства	Итого
Сальдо на 01.01.2010 г.	9 531 291	188 566			(407 941)		9 311 916
Изменение в учетной политике							
Пересчитанное сальдо на 01.01.2010 г.	9 531 291	188 566			(407 941)		9 311 916
Переоценка имущества							
Переоценка инвестиций							
Разницы от пересчета валют							
Чистые прибыли и убытки, не признанные в отчете о прибылях и убытках							
Чистая прибыль за период					2 306 285		2 306 285
Дивиденды							
Убыток от приобретения дочерней компании у связанных стороны находящейся под общим контролем							
Эмиссия акций (изменение УК)							
Сальдо на 30.06.2010 г.	9 531 291	188 566			1 898 344		11 618 201

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
к финансовой отчетности  
АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР» на 30 июня 2011 года.**

**1 Общие положения**

**(а) Организационная структура и деятельность**

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

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

исполнительный орган – Президент , назначается Советом директоров

Форма собственности АО « Шубарколь комир » - частная

Основной деятельностью Группы является добыча и продажа каменного угля.

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

Группа является стороной по ряду договоров на недропользование:

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

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

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

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

31 января 2009 года Компания приобрела 100% долю ТОО «Сары-Арка Спецкокс».  
22 октября 2010 года Компания приобрела 100% долю Asmare B.V.

**в) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

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

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 30 июня 2011 и 31 декабря 2010 года следующие акционеры владели выпущенными и находящимися в обращении простыми и привилегированными акциями Компании:

Акционеры	30 июня 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	Количество простых акций	Количество привилеги- рованных акций	%	Количество простых акций	Количество привилеги- рованных акций	%
АО "Евразийская про- мышленная компания"	2 638 103		72,5391	2 638 103		72,5391
АО "Евразийская произ- водственная компания"		4 652	0,1279		4 652	0,1279
ТОО «БН-Инвест-Комир»		4 652	0,1279		4 652	0,1279
ТОО «Гипрошахт»		2 210	0,0608		2 210	0,0608
ТОО «Фолиас»		3 547	0,0975		3 547	0,0975
ТОО «Южугольинвест»		3 547	0,0975		3 547	0,0975
АО «Транснациональная компания «Казхром»»	879 669		24,1880	879 669		24,1880
Физические лица		100 419	2,7613		100 419	2,7613
<b>Общее количество раз- мещённых акций</b>	<b>3 517 772</b>	<b>119 027</b>	<b>100</b>	<b>3 517 772</b>	<b>119 027</b>	<b>100</b>

**2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

**(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

**(б) База для определения**

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

**(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

**(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

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

### **3 Основные положения учетной политики**

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

#### **(а) Принципы консолидации**

##### ***(i) Дочерние предприятия***

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

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

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

##### ***(iii) Операции, исключаемые (элиминруемые) 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, денонмированные в иностранной валюте на отчетную дату, снова переводятся в функциональную валюту по курсу, действующему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по первоначальной стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

**(в) Финансовые инструменты**

***Непроизводные финансовые инструменты***

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

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

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

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

**(г) Акционерный капитал**

**Простые акции**

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 простых акций. Если дивиденды не выплачиваются, то привилегированные акции дают право голоса до следующего ежегодного собрания акционеров.

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

#### Дивиденды

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

### **(д) Основные средства**

#### **(i) Признание и оценка**

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

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

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

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

#### **(ii) Перевод в категорию инвестиционной недвижимости**



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 приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется по прямолинейному методу со сроком полезной службы 20-50 лет и отражается в отчете о прибылях и убытках.

**(ж) Права на разработку полезных ископаемых**

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

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

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

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I полугодие,  
закончившийся 30 июня 2011 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.



**(iii) Нефинансовые активы**

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

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

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

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

**(л) Вознаграждения работникам**

**(i) Долгосрочные вознаграждения работникам**

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

**(i) Отчисления в пенсионный фонд**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМНР»**

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие,  
закончившийся 30 июня 2011 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 1 полугодие,  
закончившийся 30 июня 2011 года*

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

**(н) Финансовые доходы и расходы**

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

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

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

**(о) Подоходный налог**

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

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

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

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

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2010 года, и их требования не учитывались при подготовке данной отдельной финансовой отчетности. Ни один из новых стандартов и разъяснений не окажут влияния на деятельность Компании.

#### **4 Управление финансовыми рисками**

##### **(а) Обзор основных подходов**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

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

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

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

##### **(б) Кредитный риск**

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

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

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

##### **(в) Риск ликвидности**

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

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**

*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие,  
закончившийся 30 июня 2011 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 1 полугодие,  
закончившийся 30 июня 2011 года*

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

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

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

**5 Нематериальные активы**

тыс. тенге

*Первоначальная стоимость*

Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	3 837 640
Поступление	(405 917)
Выбытия	-
	<b>3 431 723</b>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	<b>3 431 723</b>
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	3 431 723
Поступление	-
Выбытия	-
	<b>3 431 723</b>
Остаток по состоянию на 30 июня 2011 года	<b>3 431 723</b>

*Износ*

Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	85 938
Амортизационные начисления	60 256
Выбытия	-
	<b>146 194</b>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	<b>146 194</b>
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	146 194
Амортизационные начисления	26 696
Выбытия	-
	<b>172 890</b>
Остаток по состоянию на 30 июня 2011 года	<b>172 890</b>

*Балансовая стоимость*

Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	<b>3 751 702</b>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	<b>3 285 530</b>
Остаток по состоянию на 30 июня 2011 года	<b>3 258 833</b>



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I полугодие,  
закончившийся 30 июня 2011 года

**6 Основные средства**

тыс. тенге	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	5 498 022	6 558 129	4 897 947	1 017 200	652 659	18 623 956
Поступления	10 349	362 813	1 001 089	(526 253)	1 223 872	2 071 871
Выбытия	(631)	(76 390)	(71 823)	(553)	(301)	(149 698)
Внутреннее перемещение	428 047	1 096 409	182 047	320	(1 706 823)	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>5 935 787</b>	<b>7 940 961</b>	<b>6 009 260</b>	<b>490 714</b>	<b>169 407</b>	<b>20 546 128</b>
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	5 935 787	7 940 961	6 009 260	490 714	169 407	20 546 128
Поступления	5 118	355 832	795 277	4 592	142 189	1 303 008
Выбытия	(2 631)	(12 360)	(5 668)	(4 393)	-	(25 053)
Внутреннее перемещение	21 900	8 726	122 001	-	(152 627)	-
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2011 года</b>	<b>5 960 174</b>	<b>8 293 159</b>	<b>6 920 870</b>	<b>490 913</b>	<b>158 968</b>	<b>21 824 084</b>
<i>Износ</i>						
Остаток на 1 января 2010 года	1 604 030	1 868 990	2 268 229	87 900	-	5 829 148
Амортизационные начисления	398 971	670 032	771 227	32 224	-	1 872 453
Выбытия	(560)	(76 183)	(71 823)	(531)	-	(149 097)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2 002 441</b>	<b>2 462 839</b>	<b>2 967 632</b>	<b>119 593</b>	<b>-</b>	<b>7 552 505</b>
Остаток на 1 января 2011 года	2 002 441	2 462 839	2 967 632	119 593	-	7 552 505
Амортизационные начисления	211 238	406 115	441 488	12 515	-	1 071 357
Выбытия	(2 040)	(12 324)	(5 668)	(4 348)	-	(24 381)
Внутреннее перемещение	-	-	-	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2011 года</b>	<b>2 211 639</b>	<b>2 856 630</b>	<b>3 403 452</b>	<b>127 759</b>	<b>-</b>	<b>8 599 481</b>
<i>Чистая балансовая стоимость</i>						
На 1 января 2010 года	3 893 991	4 689 139	2 629 718	929 300	652 659	12 794 808
На 31 декабря 2010 года	3 933 346	5 478 122	3 041 628	371 121	169 407	12 993 624
На 30 июня 2011 года	3 748 535	5 436 529	3 517 417	363 153	158 968	13 224 603



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I полугодие,  
закончившийся 30 июня 2011 года

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

Инвестиции в ТОО Кредитное товарищество «ENRC Credit» в размере 2,000 тысяч тенге (в 2010 году: 2,000 тысячи тенге) составляют 0.0076% доли участия в ТОО «Евразийское кредитное товарищество», учитываемой по первоначальной стоимости. Для данных инвестиций отсутствует рынок, а также отсутствуют какие-либо недавние операции с ними, которые могли бы служить базой для определения справедливой стоимости. Кроме того, метод дисконтирования будущих денежных потоков дает широкий диапазон возможных значений справедливой стоимости вследствие неопределенности будущих потоков денежных средств данного товарищества. По мнению руководства, вероятность того, что справедливая стоимость данных инвестиций по состоянию на 30 июня 2011 года будет существенно отличаться от их балансовой стоимости, незначительна.

**8 Долгосрочная дебиторская задолженность**

	30 июня 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Денежные средства, ограниченные в использовании	711 419	711 640
Авансы, выплаченные за основные средства	630 394	185 722
	<b>1 341 813</b>	<b>897 362</b>

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**

	30 июня 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Готовая продукция и товары для перепродажи	367 122	577 220
Сырье и расходные материалы	382 323	371 772
Топливо	304 341	201 504
Запасные части	269 956	189 475
Строительные материалы	21 377	21 855
Прочие материалы	3 673	3 315
	<b>1 348 791</b>	<b>1 365 411</b>

**10 Торговая дебиторская задолженность**

	30 июня 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность	285 830	86 650
Торговая дебиторская задолженность связанным сторонам	4 669	5 041
Резерв по сомнительным требованиям	(1 426)	(2 389)
	<b>289 073</b>	<b>89 302</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I полугодие,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

**11 Авансы выплаченные**

	30 июня 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Авансы, выплаченные за ТМЦ	48 936	119 543
Авансы, выплаченные за ТМЦ связанные стороны	50 185	268 898
Авансы, выплаченные за услуги	159 438	164 785
Авансы, выплаченные за услуги связанные стороны	86 805	110 535
	<b>345 363</b>	<b>663 761</b>

**12 Денежные средства и их эквиваленты**

	30 июня 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Денежные средства в банке (в тенге)	1 209 087	540 352
Денежные средства в банке (в валюте)	1 442 759	141 856
Денежные средства, на специальных счетах	2 452	2 452
Наличность в кассе	752	961
	<b>2 655 050</b>	<b>685 621</b>
<i>В т.ч. связанные стороны Банковские счета</i>	<i>1 924 287</i>	<i>647 691</i>

**13 Другая дебиторская задолженность**

	30 июня 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
<b>Предоплата по налогам, всего</b>	<b>17 406</b>	<b>114 344</b>
<i>в т.ч. Корпоративный подоходный налог</i>	<i>832</i>	<i>76 764</i>
<i>НДС</i>	<i>52</i>	<i>-</i>
<i>Прочие</i>	<i>16522</i>	<i>37 580</i>
<b>Предоплата по страхованию, всего</b>	<b>24 074</b>	<b>10 684</b>
<i>в т.ч. страхование работников</i>	<i>23 187</i>	<i>9 635</i>
<i>страхование автотранспорта</i>	<i>689</i>	<i>887</i>
<i>страхование третьих лиц</i>	<i>14</i>	<i>127</i>
<i>экологическое страхование</i>	<i>184</i>	<i>35</i>
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность работников</b>	<b>4 026</b>	<b>2 774</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность:</b>	<b>1 461 802</b>	<b>1 053 357</b>
<i>в т.ч. вскрышные работы</i>	<i>1 442 657</i>	<i>1 043 946</i>
<i>капитальные затраты к началу добычи</i>	<i>5 396</i>	<i>5 658</i>
<i>служебная подписка</i>	<i>340</i>	<i>-</i>
<i>прочая краткосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>13 409</i>	<i>3 753</i>
<b>Краткосрочные вознаграждения к получению</b>	<b>23 564</b>	<b>11 077</b>
<i>В том числе связанные стороны</i>	<i>23 564</i>	<i>11 077</i>
	<b>1 530 872</b>	<b>1 192 236</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

**14 Капитал**

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

**Количество акций**

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

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

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

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

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

**(б) Балансовая стоимость одной акции**

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

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

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

1. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

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

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

2. Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

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

**Расчёт балансовой стоимости простой акции**

	2011 г.	2010 г.
Активы		
(total assets) TA, тыс.тенге	31 120 393	28 572 230
Нематериальные активы		
(intangible assets) IA, тыс.тенге	3 258 833	3 285 530
Обязательства		
(total liabilities) TL, тыс.тенге	15 662 924	17 008 387
Уставный капитал, привилегированные акции		
(preferred stock) PS, тыс.тенге	131 489	131 489
<b>Чистые активы для простых акций</b>		
(net asset value) NAV, тыс.тенге	12 067 147	8 146 824
Количество простых акции		
(number of outstanding common shares) $NO_{CS}$ , акций	3 517 772	3 517 772
<b>Балансовая стоимость 1 простой акции</b>		
(book value per common share) $BV_{CS}$ , тенге	<u>3 430</u>	<u>2 316</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I полугодие,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

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

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

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

$$EPC = TD_{PS1} + PS, \text{ где:}$$

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

**Расчёт балансовой стоимости привилегированной акции**

	2011 г.	2010 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам (total dividends) $TD_{PS1}$ , тыс.тенге	126 486	134 951
Уставный капитал, привилегированные акции (preferred stock) $PS$ , тыс.тенге	131 489	131 489
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций (equity with prior claims) $EPC$ , тыс.тенге	257 975	266 440
Количество привилегированных акции (number of outstanding preferred shares of the first group) $NO_{PS1}$ , акций	119 027	119 027
<b>Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (book value per preferred share of the first group) <math>BV_{PS1}</math>, тенге</b>	<b>2 167</b>	<b>2 238</b>

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

В расчете не участвуют выкупленные эмитентом акции.

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

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

**(с) Дивиденды**

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

В 2011 года Компания не производила начисление дивидендов.

**(d) Прибыль на акцию**

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

Ниже представлена сверка средневзвешенного количества акций.

<u>Простые акции</u>	30 июня 2011 г. акций	30 июня 2010 г. акций
Акции выпущенные на 1 января	3 517 772	3 517 472
Влияние акций, выпущенных за период	-	-
Средневзвешенное количество акций за период	3 517 772	3 517 472
<u>Привилегированные акции</u>	30 июня 2011 г. акций	30 июня 2010 г. акций
Акции выпущенные на 1 января	119 027	119 027
Влияние акций, выпущенных за период	-	-
Средневзвешенное количество акций за период	119 027	119 027
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций		
	30 июня 2011 г. акций	30 июня 2010 г. акций
Средневзвешенное количество простых акций	3 517 772	3 517 472
Средневзвешенное количество привилегированных акций	119 027	119 027
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций за период	3 636 799	3 636 499

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I полугодие,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

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

	30 июня 2011 г. акций	30 июня 2010 г. акций
Чистый доход	3 893 626	2 306 284
Прибыль причитающаяся держателям привилегированных акций	-	-
Прибыль, причитающаяся держателям простых и привилегированных акций	<u>3 893 626</u>	<u>2 306 285</u>
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций	<u>3 636 799</u>	<u>3 636 499</u>
Базовая прибыль на акцию, тыс.тенге	<u>1,071</u>	<u>0,634</u>

## 15 Займы и проценты по ним

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

	30 июня 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<u>6 946 952</u>	<u>7 376 747</u>
Обязательства перед владельцами привилегированных акций	71 952	71 952
Кредиторская задолженность по займам	6 875 000	6 875 000
Кредиторская задолженность по процентам	-	-
Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами	-	321 696
Кредиторская задолженность по процентам перед связанными сторонами	-	108 099
<b>Краткосрочные обязательства</b>	<u>1 180 482</u>	<u>1 496 280</u>
Обязательства перед владельцами привилегированных акций	54 533	62 998
Кредиторская задолженность по займам	507 800	507 800
Кредиторская задолженность по процентам	22 148	22 148
Кредиторская задолженность по займам перед связанными сторонами	596 000	732 543
Кредиторская задолженность по процентам перед связанными сторонами	-	170 791

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

В апреле 2011 года АО «Евразийский банк» связанная сторона, предоставила не целевой заём (пополнение денежных средств), выраженный в тенге, на сумму 1 100 млн.тенге.

В апреле 2011 года ТОО «Сары-Арка Спецкокс» осуществила погашение полученного займа ТОО «ENRC Credit» в ускоренном режиме относительного утверждённого графика платежей.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за Полугодие,  
закончившийся 30 июня 2011 года

**16 Прочая кредиторская задолженность**

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Долгосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	327 170	327 170
<i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>	327 170	327 170
<i>Резерв по регрессным искам</i>		
Прочие долгосрочные оценочные обязательства	2 248 423	2 161 353
<i>в т.ч. Резерв на восстановление окружающей среды</i>	571 859	541 394
<i>Резерв на обучение</i>	877 939	848 596
<i>Исторические затраты</i>	11 869	11 046
<i>Резерв на социальное развитие региона</i>	786 756	760 317
	<u>2 575 593</u>	<u>2 488 523</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	199 660	143 587
<i>в т.ч. Резерв на отпуска</i>	148 844	143 587
<i>в т.ч. Резерв на вознаграждение по итогам года</i>	50 816	-
Текущая часть долгосрочных оценочных обязательств по вознаграждениям работникам	8 958	20 232
<i>в т.ч. Актуарные расчёты</i>	8 958	20 232
Краткосрочные оценочные обязательства	104 595	27 600
<i>в т.ч. Резерв на ремонт</i>	98 854	-
<i>Резерв аудиторские услуги</i>	5 741	27 600
Текущая часть прочих долгосрочных оценочных обязательств	374 325	390 202
<i>в т.ч. Резерв на обучение</i>	102 232	115 970
<i>Резерв на социальное развитие региона</i>	272 093	274 232
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	194 115	230 785
<i>в т.ч. Краткосрочная задолженность по оплате труда</i>	14 684	49 222
<i>Обязательства по пенсионным отчислениям</i>	18 682	28 907
<i>Прочая краткосрочная кредиторская задолженность</i>	160 749	152 656
Прочие краткосрочные обязательства	5 976	3 633
Краткосрочная кредиторская задолженность по дивидендам и доходам участников	0	0
	<u>887 629</u>	<u>816 039</u>



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**

*Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие,  
закончившийся 30 июня 2011 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 30 июня 2011 года ставка дисконта составила 7,872%.

**(б) Резервы по обучению сотрудников**

Согласно условиям контрактов о недропользовании, Группа берет на себя обязательство по финансированию программ обучения в размере 0.1%-1% от понесенных расходов. Расходы, которые использовались как основа для определения суммы резерва по обучению, были получены в результате применения финансово-экономической модели, приложенной к контрактам о недропользовании и одобренной Правительством. По состоянию на 30 июня 2011 года, ставка дисконта составила 7,872%.

**(в) Затраты на восстановление участка**

Группа рассчитала затраты на восстановление участка по каждому контракту на недропользование. Расчетная стоимость восстановительных работ составила 721 580 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2011 года, ставка дисконта составила 7,872%. Долгосрочная ставка инфляции составляет 7,1%.

Группа переводит денежные средства для финансирования затрат на восстановление участка на специальные банковские депозитные счета. По состоянию на 30 июня 2011 года сумм на восстановление участка составила 663 339 тысяч тенге.

**(г) Резервы на выплату компенсаций за профессиональные заболевания**

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

Резервы признаются в бухгалтерском балансе по дисконтированной стоимости с использованием ставки дисконта 7,872%, отражающей временную стоимость денег и риски, присущие данному обязательству.

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

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

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

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

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

#### 17 Отсроченный подоходный налог

	30 июня 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Отсроченный подоходный налог	1 698 759	1 698 759
	1 698 759	1 698 759

#### 18 Текущие налоги к выплате

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>Налоги к оплате:</b>		
КПН	242 805	
Налог на сверхприбыль	1 363 563	2 188 688
Индивидуальный подоходный налог	14 480	28 642
НДС	163 349	352 638
Социальный налог	11 372	1 786
Прочие налоги		
Обязательства по социальному страхованию	8 393	11 669
Исторические затраты	9 548	12813
Прочие обязательные платежи в бюджет	74 021	86 490
	1 887 531	2 682 726

#### 19 Авансы полученные

	30 июня 2011г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Авансы, полученные за ТМЦ	257 525	378 246
Авансы, полученные за ТМЦ связанные стороны	88 699	26 675
Авансы, полученные за услуги	3 473	3 345
Авансы, полученные за услуги связанные стороны	1 109	74
	350 806	408 340

**20 Расчёты с поставщиками и подрядчиками**

	30 июня 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Расчеты за сырье и материалы	73 122	9 046
Расчеты за сырье и материалы связанные стороны	21 677	-
Расчеты за выполненные работы	30 324	20 607
Расчеты за выполненные работы связанные стороны	10 049	11 320
	<b>135 172</b>	<b>40 973</b>

**21 Доходы**

	30 июня 2011 г. тыс. тенге	30 июня 2010 г. тыс. тенге
Доход от основной деятельности (реализация угля)	8 703 813	5 477 144
Доход от основной деятельности (реализация спецкокса и смолы)	2 478 389	1 706 134
Доход от основной деятельности (оказание ж.д. услуг)	842 702	590 489
	<b>12 024 904</b>	<b>7 773 768</b>

**22 Себестоимость реализации**

	30 июня 2011 г. тыс. тенге	30 июня 2010 г. тыс. тенге
Заработная плата и отчисления	1 153 009	943 113
Материалы	1 109 844	812 240
Амортизация основных средств	959 284	794 993
Ремонт и техническое обслуживание	302 943	249 353
Электричество	214 836	163 225
Прочие налоги и платежи в бюджет	207 629	133 809
Страхование	39 326	38 162
Охрана объектов	41 522	34 861
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенном производстве	182 224	9 605
Прочие расходы	204 266	194 852
	<b>4 414 883</b>	<b>3 374 213</b>

## 23 Административные расходы

	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Расходы по выплате заработной платы	172 899	146 212
Пожертвования и расходы на развитие инфраструктуры благотворительные цели	17 356	14 834
Налоги, кроме подоходного налога	41 526	23 959
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	29 193	31 049
Профессиональные и консалтинговые услуги (аудиторские, консультационные)	20 175	11 521
Износ и амортизация	20 573	16 817
Услуги банка	13 854	14 709
Услуги связи	5 928	7 006
Командировочные, представительские расходы	4 695	6 932
Штрафы и пени	20 471	3 662
Резерв по сомнительным счетам		1 992
Прочее	28 554	25 683
	<b>375 223</b>	<b>304 376</b>

## 24 Расходы по реализации

	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Содержание отдела сбыта и ВЭД	9 407	7 581
	<b>9 407</b>	<b>7 581</b>

## 25 Финансовые и прочие доходы (расходы)

	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Финансовые доходы</b>	<b>66 754</b>	<b>30 614</b>
в т.ч. доход в виде вознаграждения по банковским депозитам	17 108	17 777
доход от вложения инвестиций	37 521	
доход по курсовой разнице	12 125	12 837
<b>Финансовые расходы</b>	<b>581 427</b>	<b>232 484</b>
в т.ч. расходы по вознаграждению	489 225	156 052
расходы от изменения справедливой стоимости	92 202	76 432
расходы по выплате дивидендов по привилегированным акциям	-	-
убыток по курсовой разнице	-	-

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I полугодие,  
закончившийся 30 июня 2011 года

	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Прочие доходы	14 392	73 375
в т.ч. доход от реализации работ, услуг	8 924	15 984
арендный доход	1 330	1 504
доход от прочей реализации	4 138	34 683
доход от продажи основных средств	-	-
прочий доход	-	21 204
Прочие расходы	25 877	15 443
в т.ч. убыток от продажи основных средств	3 859	353
убыток по объектам социальной сферы	19 228	15 090
прочий убыток	2 790	

## 26 Финансовые инструменты

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

### (а) Риск изменения процентной ставки

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

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

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

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

30 июня 2011 г. Ср. ставка вознаграждения

тыс. тенге	Кли- тракт- ная	Эффек- тивная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 лет	3-4 лет	4-5 лет	Свыше 5 лет	Итого номинальный денежный поток	Итого балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>											
Долгосрочные банковские депозиты с ограничениями по снятию	6%	6%						2 418 826	2 418 826	711 419	711 419
Тенге								2 418 826	2 418 826	711 419	711 419
Доллар США											
Срочные депозиты	1%	1%	2 452						2 452	2 452	2 452
Тенге			2 452						2 452	2 452	2 452
Доллар США											
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>											
Заем:	12,0%	13,0%		(529 948)	(3 750 000)	(3 125 000)			(7 404 948)	(7 404 948)	(7 404 948)
Тенге				(529 948)	(3 750 000)	(3 125 000)			(7 404 948)	(7 404 948)	(7 404 948)
Доллар США											
Заем связанные стороны:	12,0%	13,1%		(596 000)					(596 000)	(596 000)	(596 000)
Тенге				(596 000)					(596 000)	(596 000)	(596 000)
Доллар США											
Обязательства по привилегированным акциям:	5%	7,872%		(60 485)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(208 297)	(292 587)	(126 486)
Тенге				(60 485)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(5 951)	(208 297)	(292 587)	(126 486)
Доллар США											
Торговая и прочая кредиторская задол- женность:	0%	0%		(140 737)					(140 737)	(140 737)	(140 737)
Тенге				(140 737)					(140 737)	(140 737)	(140 737)
Доллар США											
<b>Итого</b>				<b>(1 327 171)</b>	<b>(3 755 951)</b>	<b>(3 130 951)</b>	<b>(5 951)</b>	<b>(5 951)</b>	<b>(208 297)</b>	<b>(8 434 273)</b>	<b>(8 268 172)</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

31 декабря 2010 г.

Ср. ставка вознаграждения

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

### Финансовые инструменты, продолжение

#### (а) Валютный риск

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

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

	в долларах США		в евро		в англ. фунтах стерлингов		в рос. рублях	
	30.06.2011 г. тыс. тенге	31.12.2010 г. тыс. тенге	30.06.2011 г. тыс. тенге	31.12.2010 г. тыс. тенге	30.06.2011 г. тыс. тенге	31.12.2010 г. тыс. тенге	30.06.2011 г. тыс. тенге	31.12.2010 г. тыс. тенге
<b>Активы</b>								
Денежные средства	839 325	126 005	15	13	37	35	313 667	32 596
Производные финансовые инструменты								
Займы клиентам								
Торговая и прочая дебиторская задолженность	266 063	10 979	51				306	1 001
Прочие активы								
<b>Итого активов</b>	<b>1 105 388</b>	<b>136 984</b>	<b>66</b>	<b>13</b>	<b>37</b>	<b>35</b>	<b>313 972</b>	<b>33 597</b>
<b>Обязательства</b>								
Кредиты и займы								
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(66)	(66)		(532)				
Займы								
Прочие обязательства	(1 083 238)	(1 058 237)						
<b>Итого обязательства</b>	<b>(1 083 304)</b>	<b>(1 058 303)</b>		<b>(532)</b>				
<b>Чистая балансовая позиция на конец отчетного периода</b>	<b>22 084</b>	<b>(921 320)</b>	<b>66</b>	<b>(519)</b>	<b>37</b>	<b>35</b>	<b>313 972</b>	<b>33 597</b>



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»**  
 Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за I полугодие,  
 закончившийся 30 июня 2011 года

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	1 долл. США 30.06.2011 г.	1 евро 30.06.2011 г.	1 англ.фунт 30.06.2011 г.	1 рос.рубль 30.06.2011 г.
Тенге	146,25	210,29	234,10	5,22

  

	1 долл. США 31.12.2010 г.	1 евро 31.12.2010 г.	1 англ.фунт 31.12.2010 г.	1 рос.рубль 31.12.2010 г.
Тенге	147,40	195,23	228,46	4,84

Укрепление курса тенге на 10 процентов по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 июня 2011г. увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2009 года анализировались на основе тех же принципов.

	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге
<b>2011 г.</b>		
Доллар США	2 208	2 208
Российский рубль	31 397	31 397
Евро	7	7
Английский фунт	4	4
<b>2010 г.</b>		
Доллары США	(92 132)	(92 132)
Российские рубли	3 360	3 360
Евро	(52)	(52)
Английский фунт	4	4

**(г) Процентный риск (Структура)**

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

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	713 871	714 092
Финансовые обязательства	(8 127 434)	(8 873 027)
	<b>(7 413 563)</b>	<b>(8 158 935)</b>

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента**

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

**(b) Справедливая стоимость**

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

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

**27 Условные обязательства**

**(a) Судебные разбирательства**

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности к Компании могут быть предъявлены претензии и иски в судебные органы. Руководство Компании считает, что обязательства по таким претензиям и искам в случае их возникновения не окажут 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. 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.

**28 Сделки между связанными сторонами**

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

Имеющиеся остатки и результаты операций с прочими связанными сторонами Компании за период, закончившиеся 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлены ниже:

тыс. тенге	30 июня 2011 г.				31 декабря 2010 г.			
	Акционе- ры	Компани группы	Предприя- тия под об- щим кон- тролем	Итого	Акционе- ры	Компани группы	Предприя- тия под общим контролем	Итого
<b>Бухгалтерский баланс</b>								
<b>Активы</b>								
Долгосрочная дебиторская задолженность		711 419	325 154	1 036 573		711 640	31 714	743 354
Инвестиции		7 123 995	2 000	7 399 486		7 397 383	2 000	7 399 486
Торговая дебиторская задолженность	5 314			5 314		3 008	2 033	5 041
Авансы выданные			136 989	136 989			379 433	379 433
Прочая дебиторская задолженность		23 564		23 564		11 077		11 077
Денежные средства и их эквиваленты		1 924 287		1 924 287		461 100		461 100
<b>Обязательства</b>								
Займы и проценты по ним		596 000		596 000		250 000	1 083 129	1 333 129
Расчёты с поставщиками и подрядчиками			31 726	31 726			11 319	11 319
Авансы полученные	68 251		21 558	89 809	74		26 675	26 749
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>								
<b>Доходы</b>								
Доходы	1 982 998		1 568 402	3 551 400	1 365 720		1 398 203	2 763 923
Себестоимость реализации		42	214 265	214 307		35	304 927	304 962
Прочие доходы	9 986		2 613	12 599	7 277		1 548	8 825
<b>Административные расходы</b>								
Административные расходы		2 226	4 700	6 926		19 554	4 155	23 709
<b>Расходы по реализации</b>								
Финансовые доходы		17 005		17 005		17 777		17 777
Финансовые расходы		28 876	17 380	46 257		34 804	71 054	105 858

Президент

Главный бухгалтер



Акбаев Т.А.

Лысенко В.П.