

АО «Шубарколь комир»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2006 года**

*Перевод документа, подготовленного на английском языке.
См. пояснение к переводу на странице 2*

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибылях и убытках	5
Бухгалтерский баланс	6-7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Пояснения к финансовой отчетности	10-47

Пояснение к переводу

Финансовая отчетность АО «Шубарколь комир» за 2006 год, подготовленная в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.



KPMG Audit LLC
Koktem Business Centre
180 Dostyk Avenue
050051 Almaty, Kazakhstan

Telephone +7 (327) 298 08 98
Fax +7 (327) 298 07 08
E-mail company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету Директоров АО «Шубарколь комир»

Отчет по финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Шубарколь комир» (далее именуемого «Компания»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2006 года, отчетов о прибылях и убытках, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, выбор и применение соответствующей учетной политики, использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор учитывает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности. Указанная оценка проводится с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованность оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.


Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Прочие факты


Не делая оговорок в нашем отчете, мы обращаем внимание на тот факт, что сравнительные данные по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, неаудированы.


Бердалина Ж.К.
Сертифицированный аудитор
Управляющий партнер



ТОО «KPMG Audit»
Лицензия № 0000021 от 6 декабря 2006 г.
на занятие аудиторской деятельностью




Абибуллаева Э.Ш.
Сертифицированный аудитор
Партнер по аудиту



27 ноября 2007 г.

АО «Шубарколь комир»
 Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

	Примечание	2006 г.	2005 г.
		тыс. тенге	Неаудированный тыс. тенге
Доход	4	3,994,959	3,758,504
Себестоимость реализации	5	(3,424,252)	(3,113,165)
Валовая прибыль		570,707	645,339
Расходы по реализации		(10,069)	(11,506)
Административные расходы	6	(422,132)	(367,831)
Прочие расходы, нетто	7	(41,954)	(35,693)
Результаты операционной деятельности		96,552	230,309
Финансовые доходы	9	27,966	18,088
Финансовые расходы	9	(86,644)	(63,892)
Прибыль до налогообложения		37,874	184,505
Расход по подоходному налогу	10	(45,388)	(86,862)
(Убытки) доходы за год		(7,514)	97,643

Финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от имени
 руководства 27 ноября 2007 года:



В.П. Лиценко
 Главный бухгалтер



АО «Шубарколь Комир»
 Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года

		2006 г. тыс. тенге	2005 г. Неаудированный тыс. тенге
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	4,775,819	4,581,034
Право на недропользование	12	2,114,757	180,350
Ценные бумаги, имеющиеся для продажи	13	1,000	1,000
Денежные средства с ограничениями по снятию	14	260,296	-
		7,151,872	4,762,384
Оборотные активы			
Запасы	15	531,347	307,423
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	457,842	235,608
Расходы будущих периодов		119,426	110,960
Предоплаты по текущему подоходному налогу		150,272	-
Денежные средства и их эквиваленты	17	148,217	816,286
		1,407,104	1,470,277
ВСЕГО АКТИВОВ		8,558,976	6,232,661



	Примечание	2006 г.	2005 г.
		тыс. тенге	Неаудированный тыс. тенге
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	18	3,338,824	1,496,657
Нераспределенный доход		3,258,990	3,266,504
Итого собственного капитала		6,597,814	4,763,161
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	19	43,651	43,849
Провизии	20	661,614	476,616
Отложенные налоговые обязательства	21	543,800	516,124
		1,249,065	1,036,589
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	19	315,487	11,695
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	356,171	376,913
Текущий подоходный налог к уплате		-	10,047
Провизии	20	40,439	34,256
		712,097	432,911
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		8,558,976	6,232,661



	2006 г. тыс. тенге	2005 г. неаудированный тыс. тенге
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	37,874	184,505
Корректировки:		
Амортизация	731,858	662,626
Резервы по сомнительным долгам (реверсирование резервов)	(1,185)	2,022
Высвобождение дисконта приведенной стоимости	43,000	41,668
Убыток/(доход) от выбытия основных средств	11,678	(562)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах-обязательствах	823,225	890,259
(Увеличение) запасов	(223,924)	(31,832)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(227,833)	(8,073)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	47,370	178,904
Выплата по созданным провизиям	(25,823)	(23,679)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и вознаграждения	393,015	1,005,579
Налог на прибыль уплаченный	(178,032)	(186,958)
Вознаграждение выплаченное	(15,778)	(10,980)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	199,205	807,641
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(919,843)	(500,827)
Выбытие основных средств	13,703	3,535
Приобретение прочих инвестиций	-	(1,000)
(Увеличение) денежных средств с условием ограничения доступа	(260,296)	-
Потоки денежных средств от / (по) инвестиционной деятельности	(1,166,436)	(498,292)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от займов полученных	300,000	-
Дивиденды выплаченные	(838)	(4,008)
Потоки денежных средств от / (по) финансовой деятельности	299,162	(4,008)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(668,069)	305,341
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	816,286	510,945
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	148,217	816,286



	Акционерный капитал тыс. тенге	Нераспределенный доход тыс. тенге	Итого тыс. тенге
На 1 января 2005 г., неаудированный	1,496,657	3,168,861	4,665,518
Чистая прибыль и общепризнанные доходы и расходы за год, неаудированные	-	97,643	97,643
На 31 декабря 2005 г., неаудированный	1,496,657	3,266,504	4,763,161
Чистый убыток и общепризнанные доходы и расходы за год	-	(7,514)	(7,514)
Выпущенные акции	1,842,167	-	1,842,167
На 31 декабря 2006 г.	3,338,824	3,258,990	6,597,814



1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Шубарколь комир» (далее по тексту - «Компания») была создана 1 июля 2002 года в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан в результате слияние двух компании ОАО «Шубаркольский разрез» и ОАО «Шубаркольское погрузочно-транспортное управление». В результате изменений, внесенных в законодательство в 2003 году, Компания прошла перерегистрацию в качестве акционерного общества 21 сентября 2004 года.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Караганда, ул. Асфальтная, 180.

Основной деятельностью Компании является добыча и продажа каменного угля.

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

Компания осуществляет основную деятельность на основе следующих контрактов на недропользования:

- Контракт №391 на проведение добычи каменного угля на Центральной части Шубаркольского месторождения – между Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и Компанией от 20.12.1999, действителен до 21.01.2022.
- Контракт №1890 на проведение добычи каменного угля на восточном участке Шубаркольского месторождения – между Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и Компанией от 08.11.2005, действителен до 08.11.2050. Компания не начала добычу по данному контракту.
- Контракт на проведение добычи строительного камня на Восточном месторождении – между Акиматом Карагандинской области Республики Казахстан и Компанией от 27.05.1998, действителен до 15.11.2015.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 года следующие акционеры владели выпущенными и размещенными акциями Компании:

Акционеры	2006 г.		2005 г.	
	Количество акций	%	Количество акций	%
АО Евразийская финансово-промышленная компания	3,134,712	93%	1,292,545	84%
Genpower International Limited	140,832	4%	140,832	9%
Прочие физические лица	100,419	3%	100,419	7%
Всего количество оплаченных акций	3,375,963	100%	1,533,796	100%

По состоянию на 31 декабря 2006 года количество работников Компании составляло 1,594 человек (в 2005 году: 1,637 человек).



1 Общие положения, продолжение

(б) Экономические условия в Казахстане

Деятельность Компании 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.

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности ("МСФО").

(б) Основы представления

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением некоторых объектов основных средств, которые были переоценены для определения предположительной стоимости как часть перехода на МСФО.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (тенге), и эта же валюта является функциональной для Компании и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге (если не указаны в иной валюте), округлены до (ближайшей) тысячи.

(г) Использование оценок и суждений

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



2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Использование оценок и суждений, продолжение

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики:

- Примечание 11 – «Предполагаемая стоимость основных средств»;
- Примечание 20 – «Провизии»;
- Примечание 24 – «Условные активы и обязательства».

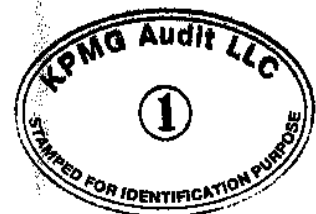
3 Основные положения учетной политики

При подготовке данной финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Курсы валют на:	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
	тенге	тенге
1 доллар США	127.00	133.77
1 евро	167.12	158.54
1 российский рубль	4.82	4.65



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в товарищество, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат, в части инструментов, не классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения отражаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением описанных далее случаев. Впоследствии непроизводные финансовые инструменты оцениваются в описанном далее порядке.

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 данными активами, либо если Компания передает финансовый актив третьей стороне не оставив за собой контроля над этим активом или практически всех рисков и выгод, присущих 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 и банковские депозиты до востребования.

Принципы учета финансовых доходов и расходов рассматриваются в Примечании 3 (м).

Прочие непроизводные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. В случае, если инвестиции не котируются на фондовой бирже и их справедливую стоимость нельзя обоснованно определить другими способами, такие инвестиции отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются как вычет из величины собственного капитала.

(ii) Привилегированные акции

Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство, так как выплата дивидендов по ним является обязательной (недискреционной) и составляет большее из 5% от номинальной стоимости акции или дивидендов, выплаченных обыкновенной акции. Если дивиденды не выплачены, привилегированные акции имеют право голоса на следующем собрании акционеров.

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

(iii) Дивиденды

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



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической или предположительной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2004 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе определения их рыночной стоимости на указанную дату, а также на основе метода амортизированной стоимости замещения.

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 (значительный компонент) основных средств.

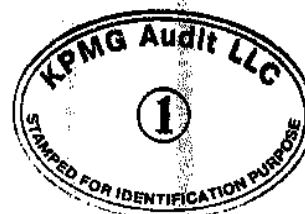
Компания приняла на себя обязательства возместить первоначальные затраты, понесенные Правительством до выпуска лицензии. Данные первоначальные затраты признаются как часть стоимости приобретения прочих основных средств с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости платежей в период действия лицензии.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, 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.

(iii) Амортизация

Сумма износа относится на отчет о прибылях и убытках и рассчитывается по методу равномерного списания в течение расчетного срока полезной службы данного объекта основных средств либо по производственному методу в зависимости от вида основных средств. Учет сумм изменений оценочных значений, влияющих на результаты исчислений по производственному методу, ведется перспективно.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства, продолжение

(iii) Амортизация, продолжение

Износ начисляется, начиная с месяца, следующего за датой приобретения актива, или в отношении собственного строительства – с момента установки актива и готовности к использованию. Земля не является объектом начисления износа.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств:

- Здания и сооружения 20-50 лет;
- Оборудование 5-15 лет;
- Транспортные средства 5-10 лет;
- Прочие 5-10 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на отчетную дату.

(д) Права на недропользование

Стоимость приобретения прав на недропользование включает подписные бонусы, стоимость права на недропользование, капитализированные затраты на профессиональное обучение и прочие затраты.

Компания принимает на себя обязательство финансировать программы по профессиональному обучению казахстанских специалистов, которые принесут пользу не только Компании, но также региону в целом. Данные затраты являются обязательными согласно условиям контракта на право на недропользование. Затраты на обучение признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости платежей за обучение в период действия контракта.

Амортизационные отчисления признаются в составе прибыли или убытка за период на основе производственного метода. Запасы каменного угля были оценены независимым экспертом в соответствии с директивами Объединенного Комитета по Запасам Руды (JORC, Австралия).

(е) Расходы будущих периодов

Расходы будущих периодов состоят из затрат на вскрышу, включающие в себя извлечение и вывоз пустой породы, произведенные до начала эксплуатации карьера. Понесенные затраты на вскрышу Компания относит на расходы по мере добычи каменного угля, в среднем в течение 3-4 месяцев.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость реализации представляет собой стоимость реализации в ходе обычного ведения бизнеса за вычетом затрат на комплектацию и реализацию.

Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО («первым поступил - первым выбыл») и в нее включаются затраты на приобретение и доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из планового объема производства при нормативной загрузке производственных мощностей предприятия.

(з) Обесценение

(i) Финансовые активы

Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что 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 процента. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе текущей 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 составе прибыли или убытка за период. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе собственного капитала, переносится в состав прибыли или убытка за период.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение, продолжение

(i) Финансовые активы, продолжение

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, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

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

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. Единицей, генерирующей потоки денежных средств, является наименьшая идентифицируемая группа активов, в рамках которой генерируется приток денежных средств, по большей части не зависящий от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

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.

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.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Затраты на персонал

(i) Долгосрочные обязательства по вознаграждению работникам

Обязательством Компании в отношении долгосрочных выплат компенсаций работникам при потере трудоспособности, профессиональных заболеваниях и потере кормильца, является выплата будущих сумм, заработанных работниками за предоставляемые или услуги в настоящих и прошлых периодах, и эти суммы дисконтируются для определения текущей стоимости.

(ii) Пенсионные отчисления

Компания производит пенсионные отчисления от имени сотрудников в пенсионные фонды по выбору сотрудников согласно установленным ставкам, применяемым к индивидуальному доходу работника. Пенсионные отчисления удерживаются из заработных плат сотрудников и отражаются как часть расходов по заработной плате в отчете о прибылях и убытках.

(к) Провизии

Провизии признаются в бухгалтерском балансе, когда Компания имеет обязательство, возникающее из прошлых событий, вследствие действующего законодательства или договора, в результате исполнения которого ожидается выбытие из Компании ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Если эффект является значительным, провизия определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до уплаты налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, при необходимости, рисков, характерных для обязательства.

В соответствии с условиями контракта с Правительством не недропользование, а также действующим законодательством, Компания признает затраты на восстановление месторождений, в которые входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). Резервы по оценочным затратам на ликвидацию и рекультивацию формируются и относятся на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резервы под обязательства по ликвидации активов не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с будущей эксплуатацией месторождений. Оценка затрат производится на основе плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Провизии, продолжение

Сумма амортизации дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат, нежели в операционных расходах.

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации активов, включая затраты, возникающие в результате новых фактов нарушения земель, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся. Изменения в резервах под обязательства по ликвидации активов, связанных с дальнейшей эксплуатацией земель в ходе добычи, относятся на отчет о прибылях и убытках.

(л) Доход

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

(м) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, 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, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам-обязательствам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, 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.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Расход по подоходному налогу

Расход по подоходному налогу включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по подоходному налогу отражается в составе отчета о доходах и расходах за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в каком случае он также признается в составе собственного капитала.

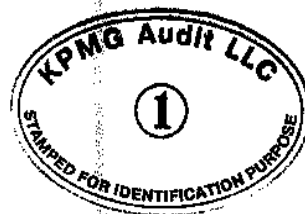
Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую к уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль 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 налоговой базой. Временные разницы не учитываются в случае тех активов и обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(о) Изменения в учетной политике

Так как 1 января 2006 года Компания перешла на Международные Стандарты Финансовой Отчетности, применение Стандарта №6 «Разработка и оценка минеральных ресурсов» не оказывает значительного влияния на финансовую отчетность Компании.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2006 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Компанией не проведен анализ вероятного влияния новых стандартов на его деятельность или финансовую отчетность.

- МСФО 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие*», действительный для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 года. Данный стандарт требует более подробного раскрытия в отношении финансовых инструментов Компании.
- Поправки в МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности – Раскрытие капитала*», действительные для периодов с 1 января 2007 года. Стандарт требует большего раскрытия в отношении капитала Компании.



4 Доход

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	Неаудированный тыс. тенге
Доход от продаж добытого угля	3,569,535	3,277,742
Доход от продаж купленного угля	425,424	480,762
	3,994,959	3,758,504

5 Себестоимость реализации

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	Неаудированный тыс. тенге
Заработная плата, прочие вознаграждения и связанные с ними налоги	817,759	674,187
Сырье и материалы	812,160	646,523
Износ имущества, машин и оборудования	691,888	628,106
Расходы на ремонт	302,988	418,780
Электроэнергия	116,513	95,629
Прочие налоги и платежи в бюджет	76,471	56,159
Страхование	54,726	53,602
Роялти	30,940	28,539
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенном производстве	(8,790)	24,581
Прочие расходы	113,745	61,294
Стоимость перепроданного угля	415,852	425,765
	3,424,252	3,113,165

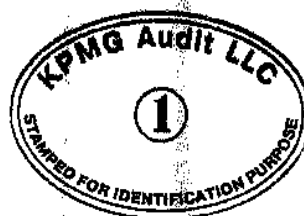


6 Административные расходы

	2006 г. тыс.тенге	2005 г. Неаудированный тыс.тенге
Заработная плата, прочие вознаграждения и связанные с ними налоги	182,596	148,540
Прочие налоги	47,225	50,690
Расходы на ремонт	38,829	46,243
Спонсорская деятельность	40,319	30,338
Износ	21,713	18,857
Услуги связи	11,961	12,175
Представительские расходы	10,351	10,098
Услуги банка	7,818	4,992
Штрафы, пени	6,464	2,830
Услуги службы безопасности	5,610	-
Консультационные услуги	31,710	28,254
Резервы по сомнительным долгам (восстановление ранее начисленных резервов)	(1,185)	2,022
Прочие расходы	18,721	12,792
	422,132	367,831

7 Прочие расходы, нетто

	2006 г. тыс.тенге	2005 г. Неаудированный тыс.тенге
Убыток (доход) от продажи основных средств	11,678	(562)
Столовая	19,258	19,982
Продажа щебня	203	11,995
Прочие	10,815	4,278
	41,954	35,693



8 Затраты на персонал

	2006 г. тыс.тенге	2005 г. Неаудированный тыс.тенге
Расходы по заработной плате	1,052,314	904,652
Обучение персонала	84,113	7,495
Расходы на выплату долгосрочных льгот и пособий	51,489	15,169
	1,187,916	927,316

9 Финансовые доходы и расходы

	2006 г. тыс.тенге	2005 г. Неаудированный тыс.тенге
Финансовые доходы		
Прибыль от курсовой разницы	19,210	5,026
Доход в виде вознаграждения по банковским депозитам	8,756	13,062
	27,966	18,088
Финансовые расходы		
Высвобождение дисконта приведенной стоимости	(43,000)	(41,668)
Убыток от курсовой разницы	(22,329)	(6,432)
Расходы по выплате вознаграждений	(16,140)	(10,949)
Расходы по выплате дивидендов по привилегированным акциям	(4,823)	(4,843)
Прочие	(352)	-
	(86,644)	(63,892)



10 Расход по подоходному налогу

	2006 г. тыс.тенге	2005 г. Неаудированный тыс.тенге
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Отчетный год	17,251	197,007
Недоначислено в предшествующие годы	461	-
	17,712	197,007
Расходы по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	27,676	(110,145)
	45,388	86,862

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 30% (в 2005 году: 30%).

Сверка эффективной налоговой ставки:

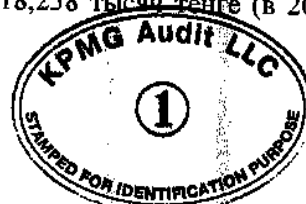
	2006 г.		2005 г. Неаудированный	
	тыс.тенге	%	тыс.тенге	%
Прибыль до налогообложения	37,874		184,505	
Подоходный налог с использованием применимой налоговой ставки	11,362	30%	55,352	30%
Невычитаемые расходы	34,815	91.9%	39,604	21.5%
Необлагаемые доходы	(1,250)	(3.3%)	(8,094)	(4.4%)
Недоначислено в предшествующие годы	461	1.2%	-	-
	45,388	119.8%	86,862	47.1%



11 Основные средства

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудова ние	Транспорт ные средства	Прочие	Незавершен ное производит во	Итого
Первоначальная/Условно-первоначальная стоимость						
На 1 января 2005 г., неаудированные	2,491,657	1,529,918	1,197,985	41,574	133,055	5,394,189
Поступление, неаудированные	3,393	240,490	132,698	11,939	116,420	504,940
Выбытие, неаудированные	(2,411)	(9,513)	(14,535)	(2,309)	-	(28,768)
Переводы, неаудированные	20,340	5,214	-	-	(25,554)	-
На 31 декабря 2005 г., неаудированные	2,512,979	1,766,109	1,316,148	51,204	233,921	5,870,361
На 1 января 2006 г.	2,512,979	1,766,109	1,316,148	51,204	223,921	5,870,361
Поступление	-	126,731	334,893	23,328	462,372	947,324
Выбытие	-	(28,834)	(33,241)	(2,461)	(5,350)	(69,886)
Переводы	15,581	247,471	48,297	-	(311,349)	-
На 31 декабря 2006 г.	2,528,560	2,111,477	1,666,097	72,071	369,594	6,747,799
Износ						
На 1 января 2005 г., неаудированные	118,154	280,348	241,857	16,557	-	656,916
Начисление износа, неаудированные	167,979	235,673	246,168	8,386	-	658,206
Выбытие, неаудированные	(238)	(9,513)	(14,045)	(1,999)	-	(25,795)
На 31 декабря 2005 г.	285,895	506,508	473,980	22,944	-	1,289,327
На 1 января 2006 г.	285,895	506,508	473,980	22,944	-	1,289,327
Начисление износа	175,642	239,966	300,487	11,063	-	727,158
Выбытие	-	(8,828)	(33,241)	(2,436)	-	(44,505)
На 31 декабря 2006 г.	461,537	737,646	741,226	31,571	-	1,971,980
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2005 г., неаудированные	2,227,084	1,259,601	842,168	28,260	223,921	4,581,034
На 31 декабря 2006 г.	2,067,023	1,373,831	924,871	40,500	369,594	4,775,819

В 2006 году амортизация в размере 687,187 тысяч тенге (в 2005: 623,686 тысяч тенге) была включена в состав себестоимости реализации, в размере 21,713 тысяч тенге (в 2005: 18,857 тысяч тенге) – в состав административных расходов и 18,258 тысяч тенге (в 2005: 15,663 тысячи) – в состав прочих расходов.



11 Основные средства, продолжение

(a) Определение условно-первоначальной стоимости

В 2005 году руководство привлекло оценщика провести независимую оценку основных средств по состоянию на 1 января 2004 года с целью определения их условно-первоначальной стоимости на дату перехода Компании на МСФО. Справедливая стоимость основных средств была определена в размере 4,640,887 тысяч тенге.

Основные средства Компании представлены главным образом объектами специального назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. В Республике Казахстан рынок для такого рода объектов не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

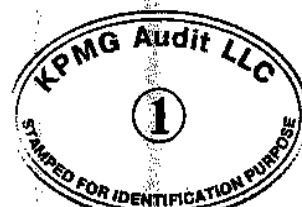
Соответственно, справедливая стоимость объектов основных средств определялась преимущественно методом амортизированной стоимости замещения. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для восстановления (воспроизводства) или замещения соответствующего объекта с учетом корректировок на физическую, функциональную и экономическую амортизацию и обесценение.

Оценка стоимости замещения с учетом накопленной амортизации производилась на основе данных из внутренних информационных источников и результатов аналитического обзора казахстанского и международных рынков сбыта подобных объектов. Рыночные данные были получены из различных публикуемых источников – каталогов, статистических справочников и т.д., а также на основе информации, полученной от отраслевых экспертов и поставщиков соответствующих объектов, как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

В дополнение к определению стоимости возмещения, с учетом накопленной амортизации, были проанализированы потоки денежных средств, с тем, чтобы оценить обоснованность рассчитанных величин, и по результатам проведенного анализа рассчитанная стоимость возмещения с учетом накопленной амортизации была неизменной.

При проведении анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе фактических операционных результатов и утвержденном руководством бизнес-плане на пятилетний период с использованием текущих цен, скорректированный на инфляцию;
- Согласно этому бизнес-плану в первый год общий объем добычи прогнозировался на уровне 4,265,000 тонн в первый год. Руководство планирует, что объем добычи достигнет 4,425,000 тонн к пятому году, включенному в бизнес-план;
- Ставка дисконтирования 14.23% была использована для расчета возмещаемой стоимости активов. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе отраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала и стоимости заемного финансирования;
- Окончательная стоимость была определена на конец 5-летнего промежуточного периода с применением конечной ставки в 3%.



11 Основные средства, продолжение

(а) Определение условно-первоначальной стоимости, продолжение

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития бизнеса и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

Указанные выше оценки особо чувствительные к следующим изменениям:

- Увеличение примененной ставки дисконтирования на один процентный пункт привело бы к уменьшению справедливой стоимости с учетом накопленной амортизации на 927 миллионов тенге;
- Уменьшение будущего объема производства на 10% привело бы к уменьшению справедливой стоимости с учетом накопленной амортизации на 3,338 миллионов тенге.

(б) Обеспечения

Объекты недвижимости, имеющие балансовую стоимость 151,679 тысяч тенге, служат залоговым обеспечением банковских кредитов (см. Примечание 19).



12 Права на недропользование

Тыс.тенге	Права на недропользование	Восстановление окружающей среды	Итого
Стоимость			
На 1 января 2005 г., неаудированный	166,893	48,557	215,450
Поступление, неаудированное	7,495	-	7,495
Корректировки по восстановлению активов	-	(5,582)	(5,582)
На 31 декабря 2005 г., неаудированный	174,388	42,975	217,363
На 1 января 2006 г.	174,388	42,975	217,363
Поступление	1,926,280	12,827	1,939,107
На 31 декабря 2006 г.	2,100,668	55,802	2,156,470
Амортизация			
На 1 января 2005 г., неаудированный	23,624	8,969	32,593
Начисление амортизации, неаудированное	3,498	922	4,420
На 31 декабря 2005 г., неаудированный	27,122	9,891	37,013
На 1 января 2006 г.	27,122	9,891	37,013
Начисление амортизации	3,874	826	4,700
На 31 декабря 2006 г.	30,996	10,717	41,713
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2005 г., неаудированный	147,266	33,084	180,350
На 31 декабря 2006 г.	2,069,672	45,085	2,114,757

Поступления на сумму 1,842,167 тысяч тенге представляют контракт на добычу каменного угля на Восточном месторождении, полученный от акционеров АО «Евразийская Финансово-Промышленная Компания» в оплату акций Компании, выпущенных в 2006 году (см. Примечание 18).



13 Инвестиции, имеющиеся для продажи

Вклад в уставный капитал ТОО «Евразийская Кредитное Товарищество» в размере 1,000 тысячи тенге составляет 0.0076% уставного капитала товарищества. 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 показателей справедливой стоимости, что связано с неопределенностью будущих потоков денежных средств в данной отрасли. По мнению руководства, маловероятно, чтобы их справедливая стоимость на 31 декабря 2006 года значительно отличалась от их балансовой стоимости.

14 Денежные средства с ограничениями по снятию

Денежные средства с ограничениями по снятию представляют собой специальный депозит на восстановление окружающей среды и ликвидации активов после окончания контрактов в соответствии с требованиями контрактов на недропользование в сумме 260,296 тысяч тенге (2005 год: ноль).

15 Запасы

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. Неаудированный тыс. тенге
Сырье и материалы	171,974	80,128
Запасные части	176,991	90,926
Готовая продукция и товары, предназначенные для перепродажи	97,181	79,486
Топливо	65,097	50,129
Строительные материалы	17,859	5,976
Прочие материалы	2,245	778
	531,347	307,423



16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. Неаудированный тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность	19,962	15,360
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	158,711	53,059
Резервы по сомнительным долгам	(2,804)	(5,073)
	175,869	63,346
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>		
Авансы, выданные за услуги	50,060	26,939
Авансы, выданные за услуги связанным сторонам	24,044	48,847
Авансы, выданные на товары	9,698	17,923
Авансы, выданные на товары связанным сторонам	149,087	34,295
Предоплата по прочим налогам	24,413	18,621
Предоплата по страхованию	19,716	18,130
Прочая дебиторская задолженность	4,955	7,507
	281,973	172,262
	457,842	235,608

Анализ движения резерва по сомнительным долгам

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. Неаудированный тыс. тенге
Сальдо на начало года	5,073	5,129
Созданные резервы	-	2,022
Восстановление ранее начисленных провизий	(1,185)	-
Списания	(1,084)	(2,078)
Сальдо на конец года	2,804	5,073



17 Денежные средства и их эквиваленты

	2006 г. тыс.тенге	2005 г. Неаудированный тыс.тенге
Деньги на банковских счетах	144,463	20,914
Депозиты до востребования	2,378	381,118
Деньги в кассе	1,376	254
Срочные депозиты	-	414,000
	148,217	816,286

Депозиты до востребования и срочные депозиты открыты в банке АО Евразийский банк (связанная сторона) под ставку вознаграждения 1% в год и 4% в год, соответственно. Срочные депозиты имеют срок погашения менее трех месяцев.

18 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

	Простые акции 2006 г. тыс. тенге	Привилегиро ванные акции 2006 г. тыс. тенге	Простые акции 2005 г. Неаудирован ые тыс. тенге	Привилегиро ван ные акции 2005 г. Неаудирован ые тыс. тенге
Разрешенные к выпуску акции				
Номинальная стоимость, тенге	1,000	1,000	1,000	1,000
Выпущенные акции на начало года	1,433,377	100,419	1,433,377	100,419
Выпущенные в течение года	1,842,167	-	-	-
Выпущенные, но неоплаченные	624,037	-	-	-
Выпущенные на конец года	3,899,581	100,419	1,433,377	100,419

	2006 г.		2005 г. Неаудированный	
	Количес во акции	тыс. тенге	Количес во акции	тыс. тенге
Акции оплаченные				
Простые акции	3,275,544	3,275,544	1,433,377	1,433,377
Привилегированные акции	100,419	63,280	100,419	63,280
	3,375,963	3,338,824	1,533,796	1,496,657



18 Собственный капитал, продолжение

(а) Акционерный капитал, продолжение

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос». В августе 2006 года Компания выпустила дополнительно 2,466,204 акций. Из них 1,842,167 штук были проданы существующим акционерам АО «Евразийская Финансово-Промышленная Компания» и оплачены контрактом на недропользование Восточного участка Шубаркольского месторождения.

(б) Дивиденды по простым акциям

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2006 года величина нераспределенной прибыли Компании составила 3,258,990 тысяч тенге (в 2005 году: 3,266,504 тысяч тенге). Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды на простые акции за 2006 год (2005: ноль).

19 Займы и кредиты

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

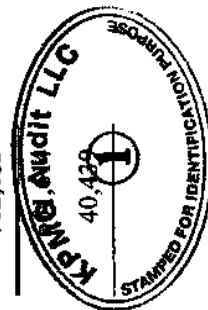
	2006 г. тыс. тенге	2005 г. Неаудированный тыс. тенге
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обязательства по привилегированным акциям	43,651	43,849
	43,651	43,849
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Краткосрочный обеспеченный заем	300,000	-
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям	15,125	11,695
Начисленное вознаграждение по займу	362	-
	315,487	11,695

Краткосрочный заем, деноминированный в тенге, по ставке вознаграждения 11% годовых был предоставлен АО БанкТуранАлем и обеспечен основными средствами на сумму 151,679 тысяч тенге. Полностью погашен в январе 2007 года (см. Примечание 11 (б)).



20 Провизии

тыс. тенге	Исторические затраты	Обучение работников	Провизии на восстановление окружающей среды	Резервы на выплаты компенсаций по болезням	Долгосрочные льготы и пособия работникам	Итого
На 1 января 2005 г., неаудированные	39,104	253,754	105,540	17,379	51,470	467,247
Резервы созданные в течение года, неаудированные	4,113	7,495	(5,582)	3,265	15,169	24,460
Высвобождение дисконта по приведенной стоимости, неаудированные	4,341	21,232	11,609	1,912	2,574	41,668
Произведенные выплаты в течение года, неаудированные	(11,042)	(10,263)	-	(2,374)	-	(23,679)
Курсовая разница, неаудированная	1,176	-	-	-	-	1,176
На 31 декабря 2005 г.	37,692	272,218	111,567	20,182	69,213	510,872
<i>Долгосрочные</i>	26,554	254,687	111,567	17,636	66,172	476,616
<i>Краткосрочные</i>	11,138	17,531	-	2,546	3,041	34,256
На 1 января 2006 г.	37,692	272,218	111,567	20,182	69,213	510,872
Резервы созданные в течение года	27,481	84,113	12,827	-	51,489	175,910
Высвобождение дисконта по приведенной стоимости	3,382	21,671	12,272	2,214	3,461	43,000
Произведенные выплаты в течение года	(10,537)	(12,661)	-	(2,625)	-	(25,823)
Курсовая разница	(1,906)	-	-	-	-	(1,906)
На 31 декабря 2006 г.	56,112	365,341	136,666	19,771	124,163	702,053
<i>Долгосрочные</i>	40,964	345,919	136,667	17,047	121,017	651,617
<i>Краткосрочные</i>	15,146	19,422	-	2,725	3,146	40,439



20 Провизии, продолжение

(а) Резервы по первоначальной стоимости

Согласно условиям ряда контрактов о недропользовании, полное обязательство Компании перед Правительством по возмещению первоначальной стоимости составляет 1,159,738 долларов США. Чистая приведенная стоимость первоначальной стоимости к возмещению на 31 декабря 2006 года, дисконтированная по ставке 11%, составила 56,112 тысяч тенге.

(б) Резервы по обучению сотрудников

Согласно условиям контрактов о недропользовании, Компания берет на себя обязательство по финансированию программ обучения в размере 1% от понесенных расходов. Расходы, которые использовались как основа для определения суммы резерва по обучению, были получены по финансово-экономической модели, приложенной к контрактам о недропользовании и одобренной Правительством. Принимая во внимание ожидаемые операционные расходы, предварительная чистая приведенная стоимость резерва по обучению составила 365,341 тысячу тенге по состоянию на 31 декабря 2006 года. Ставка дисконта составила 11%

(в) Резерв на ликвидацию активов и восстановление окружающей среды

Компания оценила затраты по ликвидации активов и восстановлению окружающей среды по каждому месторождению в отдельности. Предварительная стоимость восстановительных работ составила 410,998 тысяч тенге, а текущая стоимость затрат, дисконтированная по ставке 11%, по состоянию на 31 декабря 2006 года составила 136,666 тысяч тенге.

В свете долгосрочного характера обязательств по восстановлению, существует неопределенность в отношении фактической суммы расходов, которые будут понесены в рамках реализации работ по восстановлению окружающей среды по каждому месторождению.

Компания переводит суммы денежных средств для проведения восстановительных работ на специальные депозитные банковские счета. На 31 декабря 2006 года начисленный фонд восстановительных работ составил 260,296 тысяч тенге (см. Примечание 14).

(г) Резервы по выплате компенсаций по болезням

В соответствии со ст. 939, 943, 944 Гражданского Кодекса Республики Казахстан, Компания имеет обязательства по выплате пособий по потере трудоспособности, профессиональным болезням и смерти. При определении сумм резерва, руководство Компании основывалось на таких данных, как количество людей, получающих такое пособие, приблизительная продолжительность произведения выплат, а также средние ежегодные выплаты по различным категориям работников на основе их заработных плат.



20 Провизии, продолжение

(г) Резервы по выплате компенсаций по болезням, продолжение

Общая сумма резерва составила 58,292 тысячи тенге на 31 декабря 2006 года. Резервы признаются в бухгалтерском балансе по дисконтированной стоимости с использованием ставки дисконта 11%, отражающей временную стоимость денег и риски, присущие данному обязательству.

Начиная с 1 июля 2005 года, согласно Закону «Об обязательном страховании ответственности работодателя» Компания подписала договор со страховой компанией. В соответствии с условиями данного договора, страховая компания обязана выплачивать компенсации при потере трудоспособности и профессиональным болезням.

(д) Выплаты сотрудникам

Компания производит различные выплаты работникам до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с Коллективным трудовым договором. В соответствии с договором Компания выплачивает единовременную финансовую выплату работникам Компании при нетрудоспособности, к юбилейным датам, похоронам. Право на получение определенных вознаграждений зависит от периода работы до достижения пенсионного возраста и завершения минимального срока службы.

Ожидаемые затраты, связанные с вознаграждением по окончании трудовой деятельности работников, начисляются на весь срок работы на основе расчета независимого актуария. Актуарные доходы и убытки составляют результат изменений актуарных предположений и корректировок, возникших из-за разниц между предыдущими актуарными предположениями и полученными данными.

Актуарные предположения на отчетную дату (выраженные в средневзвешенных значениях):

	2006 г.	2005 г. Неаудированные
Процентная ставка на 31 декабря	5%	5%
Будущий рост заработной платы	10%	4%
Коэффициент текучести кадров	15%	14%
Коэффициент смертности	0.7%	0.7%



21 Отложенные налоговые обязательства

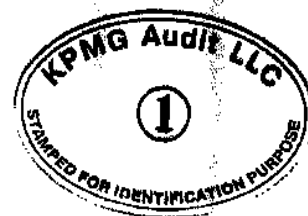
Отложенные налоговые обязательства отнесены к следующему:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Чистые	
	2006 г.	2005 г. Неаудированные	2006 г.	2005 г. Неаудированные	2006 г.	2005 г. Неаудированные
Основные средства	-	-	566,620	531,686	566,620	531,686
Права на недропользование	-	-	13,526	9,925	13,526	9,925
Провизии	(22,924)	(10,733)	-	-	(22,924)	(10,733)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(13,422)	(14,754)	-	-	(13,422)	(14,754)
Чистые налоговые обязательства	(36,346)	(25,487)	580,146	541,611	543,800	516,124

Движение временных разниц в течение года представлено следующим образом:

тыс. тенге	На 1 января 2005 г. Неаудированные	Признанный доход	На 31 декабря 2005 г. Неаудированные
	Основные средства		623,792
Права на недропользование	11,877	(1,952)	9,925
Провизии	(3,185)	(7,548)	(10,733)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6,215)	(8,539)	(14,754)
	626,269	(110,145)	516,124

тыс. тенге	На 1 января 2006 г. Неаудированные	Признанный доход	На 31 декабря 2006 г.
	Основные средства		531,686
Права на недропользование	9,925	3,601	13,526
Провизии	(10,733)	(12,191)	(22,924)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(14,754)	1,332	(13,422)
	516,124	27,676	543,800



22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2006 г. тыс.тенге	2005 г. Неаудированный тыс.тенге
Торговая кредиторская задолженность	25,550	8,546
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	45,942	158,292
<i>Прочая кредиторская задолженность</i>		
Авансы полученные	95,748	42,209
Обязательства рабочим	88,057	63,858
Прочие налоговые обязательства	49,598	65,171
Отпускные	42,918	31,183
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	8,358	7,654
	356,171	376,913



23 Финансовые инструменты

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

(а) Кредитный риск

Компания не требует залогового обеспечения для финансовых активов. При кредитовании сверх определенного предела, проводится оценка платежеспособности всех покупателей (клиентов), за исключением связанных сторон.

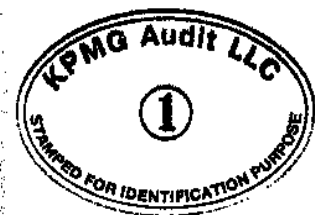
Максимальный кредитный риск Компании выражен балансовой стоимостью каждого финансового актива, признанного в бухгалтерском балансе.

На отчетную дату имела место значительная концентрация кредитного риска в отношении дебиторской задолженности от связанных сторон. Общая сумма дебиторской задолженности связанных сторон составила 331,842 тысячи тенге (2005: 136,201 тысячу тенге) или 57.5% (2005: 39.3%) от общей величины дебиторской задолженности.

(б) Риск изменения процентной ставки

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

В следующих таблицах представлены процентные финансовые активы и обязательства по срокам пересмотра процентных ставок.



23 Финансовые инструменты, продолжение

(б) Риск изменения процентной ставки, продолжение

2006 г.	Средняя ставка процента						
	Согласно договору	Эффективная	До востребования	0-12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Тыс. тенге							
Активы							
Депозиты до востребования							
Тенге ¹	1.00%	1.00%	2,378	-	-	-	2,378
Долгосрочные банковские депозиты с ограничениями по снятию							
Тенге ¹	6.00%	6.00%	-	-	260,296	-	260,296
Обязательства							
Банковские займы с обеспечением							
Тенге ¹	11.00%	11.00%	(300,000)	-	-	-	(300,000)
Обязательства по привилегированным акциям							
Тенге ¹	5.00%	11.00%	-	-	(43,651)	-	(43,651)
			(297,622)	-	216,645	-	(80,977)

¹ Фиксированная ставка



23 Финансовые инструменты, продолжение

(б) Риск изменения процентной ставки, продолжение

2005 г. (неаудированный)	Средняя ставка процента				
	тыс.тенге	Согласно договору	Эффективная	До востребования	Итого
				0-12 мес.	1-5 лет
Активы					
Депозиты до востребования					
Тенге ¹	1.00%	1.00%	381,118	-	-
Срочные депозиты					
Тенге ¹	4.00%	4.00%	414,000	-	-
Обязательства					
Обязательства по привилегированным акциям					
Тенге ¹	5.00%	11.00%	-	-	(43,849)
			381,118	414,000	(43,849)
					751,269

¹ Фиксированная ставка



23 Финансовые инструменты, продолжение

(в) Валютный риск

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

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

тыс.тенге	Выражены в долл. США 2006 г.	Выражены в российских руб. 2006 г.	Выражены в долл. США 2005 г. Неаудирова нный	Выражены в российских руб. 2005 г. Неаудирова нный
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	108,538	7,509	19,407	1,154
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	3,680	7,253	2,708
Долгосрочные обязательства				
Провизии	(43,789)	-	(28,206)	-
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(37,010)	(4,229)	(7,212)	-
Провизии	(12,323)	-	(9,486)	-
	15,424	6,960	(18,244)	3,862

(г) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость некотируемых долевых инструментов рассматривается в Примечании 13. В остальных случаях, по мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приближается к их балансовой стоимости.

При оценке справедливой стоимости, руководство использовало следующие основные методы и допущения:

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность. Применительно к дебиторской и кредиторской задолженности, имеющим срок погашения меньше шести месяцев, справедливая стоимость существенно не отличается от балансовой стоимости, поскольку эффект изменения стоимости денег с течением времени не является существенным.

Кредиты и займы. Ожидаемые потоки денежных средств по основной сумме займа и вознаграждения были продисконтированы по рыночным ставкам на отчетную дату. Эти ставки существенно не отличались от рыночных ставок на момент возникновения займов.



24 Условные активы и обязательства

(a) 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.

(б) Условные налоговые активы и 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 пересмотрена налоговыми органами 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, руководство 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 настоящую финансовую отчетность.

25 Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Стороной, которая в конечном итоге контролирует Компанию, а также материнской компанией является АО «Евразийская Финансово-Промышленная Компания», совместно принадлежащая трем физическим лицам Машкевичу А.А., Шодиеву П.К., Ибрагимову А.Р.

Материанская компания не выпускает финансовую отчетность, предназначенную для открытого доступа.



25 Сделки между связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с участием руководящих сотрудников и членов их семей

Директор, главный бухгалтер Компании и члены их семей не владеют голосующими акциями Компании.

Основные члены правления Компании получили следующие вознаграждения в течение года, которые были включены в административные расходы (см. Примечание б):

	2006 тыс. тенге	2005 Неаудированные тыс. тенге
Заработная плата и вознаграждения	22,428	42,329

(в) Операции с прочими связанными сторонами

(i) Доходы

тыс. тенге	Стоимость сделки 2006	Остаток по расчетам 2006	Стоимость сделки 2005 Неаудирован.	Остаток по расчетам 2005 Неаудирован.
Реализация:				
Дочерние компании	271,424	157,966	77,628	48,975
Предприятия под общим контролем	925,135	745	605,938	4,084
Прочие доходы:				
Дочерние компании	161,166	-	109,752	-
Предприятия под общим контролем	36,552	173,131	40,579	83,142
	1,394,277	331,842	833,897	136,201

Все остатки по расчетам со связанными сторонами должны быть погашены наличными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Ни один из остатков не имеет обеспечения.



25 Сделки между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

(ii) Расходы

тыс. тенге	Стоимость	Остаток по	Стоимость	Остаток по
	сделки 2006	расчетам 2006	сделки 2005 Неаудирован.	расчетам 2005 Неаудирован.
Материнская компания	4,982	745	2,017	-
Дочерние компании	503,026	45,197	429,844	158,140
Предприятия под общим контролем	72,176	-	563,133	152
	580,184	45,942	994,994	158,292

Все остатки по расчетам со связанными сторонами должны быть погашены наличными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Ни один из остатков не имеет обеспечения.

(iii) Банковский депозит с ограничениями по снятию

тыс. тенге	Сумма	Остаток	Сумма	Остаток
	размещенная 2006	2006	размещенная 2005 Неаудированная	2005 Неаудированный
Дочерние компании	260,296	260,296	-	-

(iv) Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	Сумма	Остаток	Сумма	Остаток
	размещенная 2006	2006	размещенная 2005 Неаудированная	2005 Неаудированный
Дочерние компании	146,841	146,841	816,032	816,032



26 События, следующие за отчетной датой

После 31 декабря 2006 года Компания приобрела все акции АО «Международные угольные технологии», предприятия под общим контролем, посредством выпуска 74,429 простых акций и 18,608 привилегированных акций АО «Шубарколь Комир».

На дату приобретения балансовая стоимость чистых активов приобретенной компании составляла:

тыс. тенге	<u>Балансовая стоимость до приобретения</u>
Необоротные активы	
Основные средства	677,825
Право на недропользование	3,461
Отложенный налоговый актив	12,951
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,000
Оборотные активы	
Запасы	43,660
Торговая и прочая дебиторская задолженность	293,848
Денежные средства и их эквиваленты	17,288
Долгосрочные обязательства	
Займы и кредиты	(404,240)
Провизии	(82,285)
Краткосрочные обязательства	
Займы и кредиты	(163)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(138,897)
Провизии	(8,138)
Подходный налог к уплате	(4,233)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	<u>412,077</u>

