



АО «Шубарколь Комир»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
отчет независимого аудитора**

31 декабря 2009 года

Содержание

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	1	
Консолидированный отчет о финансовом положении	2	
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3	
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	4	
1	Общая информация	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности.....	7
3	Основные положения учетной политики	9
4	Важные учётные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики..	20
5	Новые учетные положения	23
6	Определение справедливой стоимости.....	26
7	Приобретения	27
8	Сегментная информация	27
9	Доходы.....	30
10	Себестоимость реализации	30
11	Административные расходы.....	31
12	Прочие доходы и расходы	31
13	Затраты на персонал	32
14	Финансовые доходы и расходы.....	32
15	Расходы по подоходному налогу	32
16	Основные средства	34
17	Права на разработку минеральных ресурсов	35
18	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	35
19	Прочие долгосрочные активы	36
20	Товарно-материальные запасы	36
21	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	37
22	Авансы выплаченные	37
23	Расходы будущего периода	37
24	Денежные средства и их эквиваленты.....	38
25	Капитал	38
26	Прибыль на акцию	39
27	Кредиты и займы	40
28	Резервы	41
29	Обязательства по отсроченному налогу	44
30	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.....	45
31	Авансы полученные	45
32	Управление финансовыми рисками.....	46
33	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	53
34	Операции со связанными сторонами	55

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству АО «Шубарколь Комир»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Шубарколь Комир» и его дочернего предприятия (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами по аудиту. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и необходимыми для выражения нами мнения аудитора.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

СТРАНИЦА 2

Заключение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Pricewaterhousecoopers LLP

30 июня 2010 г.
Алматы, Казахстан

Утверждено:



Жанбота Бекенов
Управляющий директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная Государственная лицензия
Министерства финансов Республики Казахстан
№ 0000005 от 21 октября 1999 г.)

Подписано:

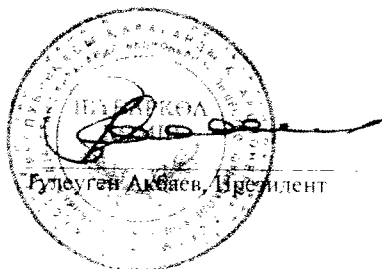


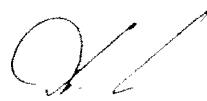
Дана Инкарбекова
Аудитор-исполнитель
(Квалификационный сертификат
аудитора
№ 0000492 от 18 января 2000 г.)

АО «Шубарколь Комир»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2009г.	2008г. (пересчитано)
Доходы	9	16,533,291	18,390,518
Себестоимость реализации	10	(5,834,093)	(6,610,304)
Валовая прибыль		10,699,198	11,780,214
Административные расходы	11	(836,592)	(614,909)
Расходы по реализации		(13,577)	(12,812)
Прочий доход	12	38,151	69,360
Прочие расходы	12	(28,688)	(29,722)
Результаты операционной деятельности		9,858,492	11,192,131
Финансовые доходы	14	35,050	31,299
Финансовые расходы	14	(1,135,436)	(123,420)
Прибыль до налогообложения		8,758,106	11,100,010
Расходы по подоходному налогу	15	(4,728,964)	(5,848,282)
Прибыль за год		4,029,142	5,251,728
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		4,029,142	5,251,728
Прибыль за акцию			
Базовая прибыль на акцию, тенге		1,127	1,523

Данная финансовая отчетность была утверждена руководителем Комитета от 30 июня 2010 года и одобрена руководством подписанной




 Вадим Лысенко, Главный бухгалтер

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2009г.	2008г. (пересчитано)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	12,794,808	7,483,935
Права на минеральные ресурсы	17	3,751,702	2,948,396
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	18	2,000	1,000
Прочие долгосрочные активы	19	712,049	482,930
Итого внеоборотные активы		<u>17,260,559</u>	<u>10,916,261</u>
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	20	1,119,355	680,712
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	21	399,729	95,505
Авансы выплаченные	22	362,796	339,835
Расходы будущего периода	23	971,434	712,440
Предоплата по текущему подоходному налогу		164,411	57,318
Денежные средства и их эквиваленты	24	371,204	328,822
Итого оборотные активы		<u>3,388,929</u>	<u>2,214,632</u>
Итого активы		<u>20,649,488</u>	<u>13,130,893</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	25	9,531,291	3,531,310
Дополнительный оплаченный капитал		188,565	188,565
(Накопленный убыток)/ Нераспределенная прибыль		(407,941)	509,406
Итого капитал, причитающийся акционерам Группы		<u>9,311,915</u>	<u>4,229,281</u>
Доля меньшинства			
Итого капитал		<u>9,311,915</u>	<u>4,229,281</u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	634,493	53,428
Резервы	28	3,456,286	1,418,360
Обязательства по отсроченному налогу	29	1,302,972	985,838
Итого долгосрочные обязательства		<u>5,393,751</u>	<u>2,457,626</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	1,851,452	3,114,682
Налог на сверхприбыль к уплате		2,594,779	2,091,110
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	30	876,414	630,910
Авансы полученные	31	281,281	359,432
Резервы	28	339,896	247,852
Итого краткосрочные обязательства		<u>5,943,822</u>	<u>6,443,986</u>
Итого обязательства		<u>11,337,573</u>	<u>8,901,612</u>
Итого капитал и обязательства		<u>20,649,488</u>	<u>13,130,893</u>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 год	2008 год (пересчитано)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	8,758,106	11,100,010
<i>Поправки на:</i>		
Убыток от реализации основных средств	31,373	3,304
Процентные расходы и дивиденды по привилегированным акциям, начисленные	803,078	101,298
Чистая нереализованная прибыль от курсовой разницы	138,120	160
Износ и амортизация	1,485,664	1,111,747
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	11,216,341	12,316,519
Изменение в товарно-материальных запасах	(286,648)	(333,175)
Изменение в дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(402,139)	109,593
Изменение в авансах выплаченных	(6,966)	(160,196)
Изменение в расходах будущих периодов	(258,994)	(198,003)
Изменение в кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	314,521	111,809
Изменение в авансах полученных	(80,190)	128,046
Изменение в резервах	-	(41,053)
Движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения и процентов выплаченных	10,495,925	11,933,540
Подходный налог уплаченный	(3,951,981)	(3,299,056)
Проценты уплаченные	(442,618)	(10,590)
Движение денежных средств по операционной деятельности	6,101,326	8,623,894
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретения основных средств и прав на разработку минеральных ресурсов	(2,687,966)	(2,567,941)
Приобретение дочерней организации	(5,988,929)	-
Выручка от реализации основных средств	(5,248)	(3,303)-
Увеличение денежных средств с ограничением по снятию	(89,931)	(145,699)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(8,772,074)	(2,716,943)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление кредитов и займов	1,501,749	3,000,000
Погашение кредитов и займов	(4,742,459)	(284,097)
Увеличение капитала	5,999,981	-
Дивиденды выплаченные	(40,846)	(8,651,756)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	2,718,425	(5,935,853)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	47,677	(28,902)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	328,822	361,380
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(5,295)	(3,656)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 24)	371,204	328,822

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Доля меньшинства	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2007 года	3,492,473	102,352	2,846,696	127,062	6,568,583
Общий совокупный доход	-	-	6,181,317	-	6,181,317
Всего общий совокупный доход	-	-	6,181,317	-	6,181,317
Акции, выпущенные для приобретения доли меньшинства	38,837	86,213	-	(127,062)	(2,012)
Дивиденды объявленные	-	-	(7,589,017)	-	(7,589,017)
Остаток на 31 декабря 2008 года	3,531,310	188,565	1,438,996	-	5,158,871
Пересчет	-	-	(929,590)	-	(929,590)
Остаток на 1 января 2009 года, (пересчитано)	3,531,310	188,565	509,406	-	4,229,281
Общий совокупный доход	-	-	4,029,142	-	4,029,142
Всего общий совокупный доход	-	-	4,029,142	-	4,029,142
Акции, выпущенные для приобретения доли меньшинства	5,999,981	-	-	-	5,999,981
Приобретение ТОО «Сары-Арка Спецкокс»	-	-	(4,946,489)	-	(4,946,489)
Остаток на 31 декабря 2009 года	9,531,291	188,565	(407,941)	-	9,311,916

PRICEWATERHOUSECOOPERS
 Almaty, Kazakhstan
 FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

1 Общая информация

Группа и её основная деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, для АО «Шубарколь Комир» (далее – «Компания») и его дочерней компании (далее совместно именуемых – «Группа»).

Акционерное общество «Шубарколь Комир» (далее «Компания») является казахстанской акционерной компанией согласно Гражданскому Кодексу Республики Казахстан. Компания образована 1 июля 2002 года в качестве открытой акционерной компании согласно законодательству Республики Казахстан в результате слияния АО «Шубаркольский Разрез» и АО «Шубаркольское Погрузочно-Транспортное Управление». В связи с изменением в законодательстве, введенном в 2003 году, Компания была перерегистрирована в акционерную компанию 21 сентября 2004 года.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, Караганда, Асфальтная улица 18.

Основная деятельность Группы заключается в добыче и реализации угля и производстве и реализации кокса.

Деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О Естественных Монополиях и защите Конкуренции». В соответствии с данным законом, тарифы Компании на уголь подлежат согласованию и утверждению Агентством Республики Казахстан по Регулированию Естественных Монополий и защите Конкуренции.

Компания является стороной ряда контрактов на недропользование:

- Контракт № 391 по добыче угля в центральной и восточной части Шубаркольского карьера, заключенный с Министерством Энергетики и Минеральных Ресурсов Республики Казахстан 20 декабря 1999 года, который истекает 8 ноября 2050 года.
- Контракт № 326 по добыче угля в западной части Шубаркольского карьера, заключенный с Министерством Энергетики и Минеральных Ресурсов Республики Казахстан 8 мая 1999 года, который истекает 30 сентября 2021 года.
- Контракт по добыче щебня в восточной части Шубаркольского карьера, заключенный с Акиматом Карагандинской области Республики Казахстан 27 мая 1998 года, который истекает 15 ноября 2015 года.

Количество работников Компании на 31 декабря 2009 года составила 2,172 человек (2008 год: 2,242 человека).

Акционеры Группы

В течение 2009 и 2008 годов акционерами Группы являлись:

<i>Доля владения (%)</i>	2009 год	2008 год
АО «Евразийская Промышленная Компания»	67.8%	91%
АО «ТНК Казхром»	24.2%	0%
Центральный Депозитарий	4.8%	0%
Физические лица	2.8%	2.9%
Прочие юридические лица	0.4%	2.0%
Генпауэр Интернэшнл Лимитэд	0.4%	4.1%

1 Общая информация, продолжение

В течение 2009 года АО «Евразийская Финансово-Промышленная Компания» (далее «ЕФПК») была разделена на АО «Евразийская Финансовая Компания» (далее «ЕФК») и АО «Евразийская Промышленная Компания» (далее «ЕПК») и передала свои инвестиции Группе ЕПК.

16 февраля 2009 год ЕФПК реализовала 25% своих инвестиций в простые акции Группы связанной стороне АО «ТНК Казхром» за 200 миллионов долларов США. Кроме того, АО «ТНК Казхром» имеет преимущественное право на приобретение вместе с опционом покупки всех или части оставшихся акций в Группе. Опцион на покупку осуществляется в любое время до 31 января 2011 года.

На 31 декабря 2009 года Компания имела 3,517,472 выпущенных простых акций (2008г.: 3,349,973 акции) и 119,027 выпущенных привилегированных акций (2008: 119,027 акций).

Главными акционерами ЕПК являются:

<i>Часть акций (%)</i>	2009г.	2008г.
Г-н П.К. Шодиев	33.33%	33.33%
Г-н А.Р. Ибрагимов	33.33%	33.33%
Г-н А.А. Машкевич	33.33%	33.33%

Условия осуществления деловой деятельности

Республика Казахстан испытывает политические и экономические изменения, которые повлияли, и могут в будущем повлиять на деятельность предприятий, осуществляющих свою деятельность в данной среде. Соответственно, операционная деятельность в Республике Казахстан связана с рисками, которые обычно не отмечаются в других странах. Кроме того, недавнее сокращение деятельности на рынках капитала и кредитных рынках усугубило неопределенность в данной среде. Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния Казахстанской среды осуществления деловой деятельности на операции и финансовое положение Группы. Будущая среда осуществления деловой деятельности может отличаться от оценок руководства.

Дочерние компании

В дополнение к основной операционной деятельности, Группа имеет следующие дочерние компании:

<i>Доля владения в процентном выражении</i>	Страна регистрации	Деятельность	2009г.	2008г.
ТОО «Сары-Арка Спецкокс»	Республика Казахстан	Производство кокса и смолы	100%	-

В феврале 2009 года Компания приобрела 100% долю в капитале ТОО «Сары-Арка Спецкокс» у связанной стороны ЕФПК (акционера) за общую сумму в 6,000,000 тысяч тенге. Компания начала консолидацию ТОО «Сары-Арка Спецкокс» с 1 февраля 2009 года, с даты приобретения доли владения и контроля.

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соблюдении

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»). Такие стандарты подлежат интерпретациям, выпускаемым время от времени, Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «КМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе учетной политики, которая применялась при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, за исключением примененных новых положений учетной политики. Новая учетная политика и учетные положения, и влияние таких положений изложены в Примечании 5.

Основа оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно методу первоначальной стоимости, если не указано иначе.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан являются казахстанские тенге, которые являются функциональной валютой Компании и ее дочерней организации, и валютой, в которой подготовлена данная консолидированная финансовая отчетность. Вся представленная в тенге финансовая информация округлена до тысяч.

Использование суждений, оценок и предположений

Руководство произвело ряд суждений, учетных оценок и предположений, связанных с отражением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств в целях подготовки данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Фактические результаты могут отличаться от таких учетных оценок.

Учетные оценки и основополагающие предположения проверяются на постоянной основе. Пересмотры учетных оценок признаются в периоде, в котором такие оценки пересматривались и в любых других будущих периодах, на которые влияют такие пересмотры.

В частности, информация о существенных сферах неопределенных оценок и критических суждений при применении учетной политики, имеющих наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, раскрыта в примечании 4.

2 Основа подготовки финансовой отчетности, продолжение

Пересчет сравнительной информации

В течение 2009 года руководство Компании пересмотрело вычитаемые расходы, использованные в расчетах налога на сверхприбыль для 2008 года, и обнаружило ошибку в 2008 году. Соответственно, сравнительная информация была пересчитана в целях корректировки ошибки и влияние пересчета представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние в 2008г.
Увеличение налогов к уплате	929,590
Уменьшение нераспределенной прибыли	(929,590)
Уменьшение нераспределенной прибыли	(929,590)
Увеличение расходов по подоходному налогу	929,590
Уменьшение прибыли	929,590

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 Декабря 2008 Как отражено в отчетности	31 Декабря 2008 Пересчитано
Статьи отчета о финансовом положении:		
Налог на сверхприбыль к уплате	(1,161,520)	(2,091,110)
Нераспределенная прибыль	(1,438,996)	(509,406)
Статьи отчета о совокупном доходе:		
Расходы по подоходному налогу	4,918,691	5,848,282

Пересмотренный МСБУ 1 вводит требование по представлению бухгалтерского баланса (отчета о финансовом положении) за самый последний сравнительный период, если предприятие проводит пересчет сравнительных данных в силу реклассификаций, изменений в учетной политике, или исправления ошибок. Группа решила не представлять бухгалтерский баланс на 1 января 2008 года, так как пересчет касался только цифровых данных за 2008 год.

3 Основные положения учетной политики

Ниже представлены основные положения учетной политики, примененные при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Такие учетные положения применялись последовательно.

Операции в иностранной валюте

Выраженные в иностранной валюте денежные активы и обязательства Группы переведены в тенге по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на соответствующую отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу, преваляровавшему на дату операции. Прибыли и убытки от расчетов по таким операциям и от перевода денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, признаны в прибылях или убытках.

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 148.36 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2008 года: 120.77 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Консолидированная финансовая отчетность

К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Все операции между компаниями и нерезализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между дочерними компаниями исключаются, тем не менее, считаются признаками обесценения передаваемого актива. Все дочерние предприятия применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Доля меньшинства представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании (включая поправки до справедливой стоимости), приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Группа. Доля меньшинства образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается методом объединения долей. В соответствии с данным методом, консолидированная финансовая отчетность объединенной компании, представляется с даты приобретения. Активы и обязательства дочерней компании, переведенные под общий контроль, отражаются по балансовой стоимости передающей компании. Связанный гудвил, возникший в результате приобретения компании, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Любые разницы между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил компании - предшественника, и произведенной оплатой, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности, в качестве корректировки капитала.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Отчетность по сегментам. Операционный сегмент – компонент Группы, который:

- осуществляет деятельность, от которой Группа может зарабатывать выручку и нести расходы;
- операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности;
- в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Сегменты, (а) доходы по которым составляют или превышают десять процентов от общего дохода или (б) прибыль по которым в абсолютном выражении составляет 10% или более от общей суммы отраженной в финансовой отчетности прибыли, полученной от всех безубыточных операционных сегментов (или убыток которого составляет 10% или более от общей суммы отраженного в финансовой отчетности убытка от всех убыточных операционных сегментов), (в) а также сегменты, активы по которым составляют или превышают десять процентов от общего числа сегментов, отражаются отдельно.

Отчетность по сегментам составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений.

Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают денежные средства с ограничением по снятию, дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность и дивиденды к выплате.

Непроизводные финансовые инструменты признаются первоначально по справедливой стоимости плюс затраты на сделку. Впоследствии непроизводные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытка от обесценения. Инвестиции в имеющие для продажи активы не являются котирующимися на фондовой бирже и их справедливая стоимость не может быть определена на обоснованной основе другими способами, инвестиции отражены по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.


Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и депозиты до востребования.

Основные средства

Признание и оценка

Основные средства отражаются по стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает расходы, которые непосредственно связаны с приобретением актива. Стоимость активов, возведенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов, выполненных производственных работ и прочие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для целевого использования, и затраты на демонтаж и вывоз основных средств и восстановление месторождения, на котором они располагались.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Almaty, Kazakhstan

FCR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функционирования связанного оборудования, капитализируется как часть такого оборудования.

Когда компоненты актива имеют различные сроки полезной службы, они учитываются в качестве отдельных компонентов (крупных компонентов) основных средств.

Прибыли и убытки от реализации основных средств признаются в составе «прочих доходов» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Последующие затраты

Стоимость замены частей основных средств признается в составе балансовой стоимости актива при вероятности поступления в Группу будущих экономических выгод, и обоснованной оценки суммы. Балансовая стоимость замененной части прекращает признаваться. Затраты на обычное обслуживание основных средств признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере производства.

Амортизация

Амортизация отражается в прибылях и убытках прямолинейным методом в течение оценочного срока полезной службы отдельного актива или производственным методом в зависимости от вида актива. Изменения в оценках, влияющие на расчеты производственным методом, учитываются перспективно.

Ниже представлены оценочные сроки полезной службы за текущий и сравнительные периоды:

	Сроки полезной службы (лет)
Здания и сооружения	20 до 50
Машины и оборудование	5 до 12
Прочее оборудование и автотранспорт	5 до 10
Прочие	или по производственному методу 3 до 5

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат по выбытию, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезной службы. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Права на разработку минеральных ресурсов

Стоимость приобретения прав на разработку минеральных ресурсов включают стоимость прав на недропользование и капитализированные расходы, связанные с профессиональным обучением и развитием социальной сферы.

Группа имеет контрактные обязательства по финансированию программ профессионального обучения казахстанских специалистов, которые принесут выгоды не только местному обществу, но и Группы. Такие затраты являются обязательными согласно условиям контрактов на недропользование. Затраты на обучение признаются в качестве части затрат по приобретению, с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости оценочных выплат за обучение, подлежащих производству в течение контрактного периода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Амортизация отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе производственным методом. В качестве части стоимости приобретения прав на разработку минеральных ресурсов, Группа обязана финансировать развитие социальных программ для местного населения области. Такие программы не приносят непосредственную выгоду Группе. Такие затраты на развитие социальной сферы признаются в качестве части затрат по приобретению с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости выплат социальных затрат в течение лицензионного периода.

Амортизация отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе производственным методом, с расчетом, произведенным по каждому из доказанных резервов. Резервы определяются независимым консультантом в соответствии с кодексом Совместным Комитетом Рудных Резервов, Австралия (JORC).

Расходы будущих периодов

Расходы будущих периодов состоят из затрат по вскрыше, производимых для подготовки карьеров, к началу добычи и включают расходы, производимые для вскрытия и удаления поверхности земли. Расходы будущих периодов амортизируются по мере добычи угля из карьеров, обычно в течение периода двенадцати месяцев. Сумма будущих расходов основывается на коэффициенте вскрыши который рассчитывается из соотношения добытого тоннажа и объемом вскрыши.

Обесценение

Финансовые активы

Финансовый актив оценивается на каждую отчетную дату для выявления объективных показателей обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если объективные показатели указывают на то, что одно или более событий имели негативное влияние на оценочное будущее движение денежных средств по данному активу.

Убыток от обесценения в отношении финансового актива, отраженного по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью оценочного будущего движения денежных средств, дисконтированного по первоначальной эффективной ставке процента. Убыток от обесценения в отношении имеющегося в наличии финансового актива рассчитывается на основе его справедливой стоимости.

Отдельные существенные финансовые активы проверяются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются коллективно по группам с одинаковыми характеристиками кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Убыток от обесценения сторнируется, если сторнирование может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения. В отношении финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, представленных долговыми ценными бумагами, сторнирование отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, кроме товарно-материальных запасов и отсроченного налога, проверяется на каждую учетную дату для определения признаков обесценения. При обнаружении таких признаков, определяется возмещаемая сумма актива.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Возмещаемая сумма актива или объекта, генерирующего денежные потоки, представляет наибольшую из стоимости в использовании и справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации. При оценке стоимости в использовании, оценочное будущее движение денежных средств дисконтируется до текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и рисков, специфичных для актива. В целях проверки на предмет обесценения, активы группируются в наименьшие группы активов, генерирующих денежные потоки от непрерывного использования, которые в большей степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов (далее «объект, генерирующий денежные потоки»).

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или объекта, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую сумму. Убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В отношении прочих активов, убыток от обесценения, признанный в предыдущих периодах, оценивается на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков снижения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения сторнируется при наличии изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения сторнируется только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если был бы признан убыток от обесценения.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость товарно-материальных запасов определяется по средневзвешенному методу. Уголь признается в качестве готовой продукции при подъеме на поверхность и оценивается по средней себестоимости добычи. Стоимость готовой продукции включает материалы, производственный труд, прочие прямые затраты и связанные накладные расходы (исходя из обычной операционной мощности), но не включают затраты по займам. Чистая стоимость реализации является оценочной стоимостью продажи в обычных условиях осуществления деятельности за вычетом стоимости добычи и расходов по реализации.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность впоследствии признаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резервов под обесценение. Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок.

Ниже представлены признаки обесценения дебиторской задолженности по основной деятельности:

- любая часть дебиторской задолженности просрочена, и несвоевременное погашение не связано с задержкой, вызванной системами погашения;
- контрагент переживает существенные финансовые затруднения, подтверждаемые финансовой информацией, полученной Группой;
- контрагент рассматривает вопрос банкротства или ликвидации организации;

FCR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY
Almaty, Kazakhstan

3 Основные положения учетной политики, продолжение

- отмечено негативное изменение платежного статуса контрагента в результате изменений в национальных или местных экономических условиях, касающихся контрагента;
- стоимость залогового обеспечения, если такое имеется, существенно снизилась в результате ухудшения рыночных условий.

Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива снижается за счет резервов, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе «общих и административных расходов». Невозмещаемая дебиторская задолженность по основной деятельности списывается за счет резервов по дебиторской задолженности по основной деятельности. Сумма возмещенного убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе «прочих доходов».

Авансы выплаченные

Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Предоплаты за будущие поставки основных средств признаются в составе «прочих внеоборотных активов». Предоплаты за будущие поставки товарно-материальных запасов признаются в составе «прочих оборотных активов». Выраженные в иностранной валюте предоплаты за товары и услуги представляют неденежные статьи, и соответственно, отражаются по обменному курсу на дату предоплаты, и не подлежат пересчету на отчетную дату. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на банковских счетах до востребования. Эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов, тогда как остатки денежных средств, по которым установлены ограничения в течение периода от трех до двенадцати месяцев после отчетной даты включены в состав «прочих оборотных активов». Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения, исключаются из состава «денежных средств и их эквивалентов» в целях отчета о движении денежных средств.

Уставный капитал

Простые акции

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционами признаются как вычеты из капитала за вычетом налогового эффекта.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Привилегированные акции

Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство, так как дивиденды не являются дискреционными и приравниваются к наибольшей из привилегированной акции в 50 тенге и дивидендам, причитающимся держателям простых акций.

Если дивиденды не выплачиваются, привилегированные акции наделяются правом голоса до следующего ежегодного акционерного собрания.

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 карьера. Так как Группа не будет генерировать денежные потоки или прибыли дольше чем период функционирования карьера, то соответственно используется период функционирования карьера, а не неограниченный срок. Впоследствии обязательство измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на консолидированный отчет о совокупном доходе. Долевой компонент при первоначальном признании 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.

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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

Прибыль на акцию

Группа представляет данные по прибыли на акцию в отношении простых и привилегированных акций. Прибыль на акцию определяется посредством разделения прибыли или убытка, причитающегося держателям простых и привилегированных акций Группы, на средневзвешенное количество выпущенных простых акций в течение периода. Группа не имеет разводненных потенциальных простых акций.

Резервы

Резервы предстоящих расходов и платежей отражаются в финансовой отчетности, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резервы отражаются, даже если вероятность оттока в отношении любой одной статьи, включенной в один и тот же класс обязательств, является небольшой.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Almaty, Kazakhstan

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

3 Основные положения учетной политики, продолжение

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения резерва, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что вероятность получения такого возмещения велика, т.е. когда противоположная сторона согласилась и финансово платежеспособна, выплатить возмещение.

Резервы на восстановление участков

В соответствии с условиями контракта на недропользование с Правительством и применимым законодательством, Группа признает резервы в отношении восстановления участков месторождения и ликвидации активов в отношении демонтажа или сноса 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 фактами нарушений в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются регулярно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на консолидированный отчет о совокупном доходе за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат, нежели операционных расходов.

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.

Кредиты и займы

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

По займам, полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам.

Разница между справедливой стоимостью займа в момент получения и чистой суммой полученных средств (справедливая стоимость вклада заемщику за вычетом затрат по сделке) образует прибыль или убыток при первоначальном признании займов. Сумма прибыли/убытка при первоначальном признании займов отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов/расходов. Впоследствии балансовая стоимость займов корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли/убытка при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в составе затрат по займам по методу эффективной процентной ставки.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Almaty, Kazakhstan

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

3 Основные положения учетной политики, продолжение

При отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетной даты займы отражаются в составе краткосрочных обязательств.

Компания капитализирует расходы по займам, предназначенным для финансирования строительства квалифицируемых активов, в течение периода, требуемого для строительства и подготовки актива к его целевому использованию. Все прочие расходы по займам относятся на расходы.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Группа учитывает кредиторскую задолженность по основной деятельности по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность по основной деятельности учитывается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

Возникающий при реализации НДС подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС к получению подлежит зачету с НДС к уплате при получении налоговой счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на отчетную дату, признаны в консолидированном отчете о финансовом положении на чистой основе.

Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают текущий и отсроченный налоги. Расходы по подоходному налогу отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой налог к уплате по налогооблагаемому доходу за год с использованием налоговых ставок, принятых или по существу принятых на отчетную дату и с учетом корректировки налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отсроченный налог не признается в отношении следующих временных разниц: первоначальное признание активов и обязательств по операции, не являющейся объединением бизнеса, и не влияющей ни на учетную, ни на налоговую прибыль, и в отношении разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании в той степени, в которой вероятно, что они исчезнут в ближайшем будущем. Отсроченный налог определяется по налоговым ставкам, которые ожидаются применить к временным разницам по мере их исчезновения на основе законодательства, которое было принято или по существу принято к отчетной дате.

Отсроченный налог на сверхприбыль определяется в отношении временных разниц по активам, относящимся к контрактам на недропользование, по оценочной ставке налога на сверхприбыль, подлежащей уплате по контракту. Взаимозачет активов и обязательств по отсроченному налогу производится при наличии юридически закрепленного права на зачет текущих налоговых активов и обязательств, и если они относятся к подоходным налогам, используемым одним и тем же налоговым органом по одному и тому же налогооблагаемому предмету.

PRIME INTERNATIONAL COOPERS
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

3 Основные положения учетной политики, продолжение

или разным налогооблагаемым предприятиям (но они намереваются погасить налоговые обязательства и активы на чистой основе), то их налоговые активы и обязательства будут реализованы одновременно.

Активы по отсроченному подоходному налогу признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Активы по отсроченному налогу проверяются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае невероятности реализации связанных налоговых экономий.

Налог на сверхприбыль

Согласно казахстанскому налоговому законодательству в части добычи минеральных ресурсов, деятельность Группы подлежит налогу на сверхприбыль. Показатель внутренней нормы прибыли заменен коэффициентом совокупного дохода и совокупных разрешенных вычетов по контракту. Разрешенные вычеты могут включать капитальные расходы. Контрактный доход определяется на основе правил раздельного учета, установленного налоговой политикой Группы. Налогооблагаемая основа по налогу на сверхприбыль представляет налогооблагаемый доход, определенный в целях корпоративного подоходного налога, уменьшенный на сумму корпоративного подоходного налога, а также сумму в 25% от разрешенных вычетов, включая капитальные расходы. Налог на сверхприбыль начисляется по ставкам от 0% до 60% на прибыль за период, в котором налогооблагаемые доходы превышают совокупные расходы более чем на 25%. Обязательства по налогу на сверхприбыль отражаются в соответствии с учетной политикой Группы за текущий и отсроченный налог и основаны на понимании руководством положений контрактов на недропользование и налоговых положений.

Признание доходов

Доходы от реализации товаров определяются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом возвратов, торговых скидок и скидок за объем. Доходы признаются при переходе к покупателю значительных рисков и вознаграждений от права собственности, вероятности возмещения вознаграждения, когда связанные затраты и возможные возвраты товаров могут быть определены обоснованно, и управление товаров завершено и сумма доходов может быть оценена обоснованно.

Доходы от реализации товаров признаются на момент перехода рисков и вознаграждений за право собственности на товары, обычно когда товары отгружены и доставлены в оговоренный пункт доставки (обычно железнодорожная станция – Кызылжар). Если Группа соглашается доставить товары в определенный пункт, доходы признаются при переводе товаров покупателю в установленном пункте. В таком случае, транспортные затраты перевыставляются покупателю и представляются на чистой основе в консолидированной финансовой отчетности, так как Группа выступает только в качестве агента.

Вознаграждения работникам

Расходы на заработную плату, социальный налог, взносы в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные вознаграждения начисляются в том году, в котором осуществляются соответствующие работы сотрудниками Группы. Группа не имеет законных и конструктивных обязательств делать пенсионные выплаты и подобные вознаграждения сверх выплат в предписанных в законодательстве.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Almaty, Kazakhstan

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Долгосрочные обязательства за выслугу лет

Группа предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и на дату выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного договора. Соглашение, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание материальной помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы. Такие вознаграждения оцениваются в соответствии с нефинансируемой схемой вознаграждений в соответствии с МСБУ 19 «Вознаграждения работников».

Обязательства Группы по вознаграждению за выслугу лет, связанные с компенсацией за нетрудоспособность, профессиональные болезни и смерть, - это сумма будущего вознаграждения, которое работник получит в замен на свои услуги в текущем или предыдущих периодах; такое вознаграждение дисконтируется для определения текущей стоимости. Ставка дисконта представляет доходность на отчетную дату по долгосрочным государственным облигациям со сроком погашения приближающимся к срокам обязательств Группы, выраженные в валюте, в которой выражены вознаграждения к выплате. Расчет производится ежегодно квалифицированным актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по инвестированным средствам, доходы по дивидендам, и прибыль от курсовой разницы. Процентные доходы признаются по мере начисления в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы по дивидендам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе на дату установления права Группы на получение оплаты.

Финансовые расходы включают процентные расходы по займам, отмену дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, убытки от курсовой разницы. Все затраты по займам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной ставки процента.

4 Важные учётные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают значительное влияние на цифровые данные, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и минеральных запасов

Горнорудные активы, классифицированные в качестве прав на разработку минеральных запасов (нематериальные активы) в консолидированном отчете о финансовом положении, амортизируются в течение соответствующего срока полезной службы карьера с использованием производственного метода (далее «ПМ») исходя из доказанных минеральных запасов. При определении минеральных запасов, предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива.

На расчет ставки амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от прогнозируемой в данное время добычи на основе доказанных и вероятных минеральных запасов, такая разница обычно возникает в результате существенных изменений любых факторов или предположений, использованных в оценке минеральных запасов.

Такие факторы могут включать:

- изменения в доказанных и вероятных минеральных запасах;
- значительное изменение, время от времени, сорта минеральных запасов;
- разницы между фактическими товарными ценами и оценочными товарными ценами, использованными в оценке минеральных запасов;
- непредвиденные операционные проблемы на карьерах; и
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконта и обменных курсах, возможно негативно влияющие на экономические характеристики минеральных запасов.

Большинство прочих основных средств амортизируется прямым методом в течение их сроков полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

4 Важные учётные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики, продолжение

Права на минеральные ресурсы

Права на минеральные ресурсы включают в себя капитализированные затраты на приобретение контрактов на недропользование. Затраты представляют собой геологические, геофизические и прочие расходы понесенные государством для развития и разработки Центрального, Западного и Кудукского разреза до передачи прав на недропользование Компании. В соответствии с заключенными контрактами на недропользование, Компания возместит понесенные затраты по мере добычи продукции ежегодными платежами.

В соответствии с заключенными с Республикой Казахстан контрактами на недропользование, Компания обязуется финансировать определенную социальную инфраструктуру и обучение на годовой основе. Выполнение данных обязательств может быть произведено в виде денежных выплат или в равном эквиваленте. Проекты нацелены на удовлетворение коммунальных нужд и рассчитаны на население проживающего в зоне добычи.

Руководство Компании считает обязательства неизбежными и соответственно начисляет их в момент подписания контрактов.

Обязательства по ликвидации активов

В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Группа имеет юридическое обязательство по возмещению ущерба, нанесенного в результате ее деятельности и ликвидации своих горнорудных активов и рекультивацию земель после завершения работ. Резервы формируются на основе чистой приведенной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой горнодобывающей деятельности.

Резервы под обязательства по ликвидации активов оцениваются на основе интерпретации Группы действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и соответствующей программы ликвидации последствий недропользования на контрактной территории, рассчитанной Группой исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации. Резервы под обязательства по ликвидации активов подпадают под возможные изменения в природоохранном законодательстве и его интерпретации. Обязательства и соответствующие резервы признаются при вероятности их произведения и возможности обоснованной оценки их суммы.

На 31 декабря 2009 года балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации активов составляла 1,034,054 тысячи тенге (2008 г.: 200,819 тысяч тенге).

Обесценение

Группа проверяет балансовую стоимость своих основных средств на предмет выявления признаков обесценения таких активов. На основе анализа внутренних и внешних факторов руководство установило отсутствие признаков обесценения на отчетную дату.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию подвержено различным интерпретациям (см. примечание 33).

PRICE WATERHOUSE COOPERS

Almaty, Kazakhstan

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

4 Важные учётные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики, продолжение

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. МСБУ 39 требует первоначально признавать такие финансовые инструменты на основе их справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами (см. примечание 34).

Оценка отсроченного подоходного налога

Оценка отсроченного подоходного налога на отчетную дату зависит от эффективной ставки подоходного налога, применимой к периодам, когда вычитаемые/облагаемые временные разницы исчезнут/будут погашены. Так как официально установленная ставка корпоративного подоходного налога будет меняться в последующие периоды, и ставка налога на сверхприбыль, которая будет применена в будущем, зависит от нормы прибыли по недропользованию, оценка эффективной ставки отсроченного подоходного налога на отчетную дату требует применения суждения в отношении: оценки будущего налогооблагаемого дохода и связанных вычетов по недропользованию; ожидаемый механизм амортизации капитальных расходов; ожидаемый срок полезной службы основных средств и прочие предположения, которые влияют на оценки сумм и сроков, когда вычитаемые/налогооблагаемые временные разницы, существующие на отчетную дату исчезнут/будут погашены. Прогнозы будущей налогооблагаемой базы и соответствующих расходов для расчета ставки по налогу на сверхприбыль основывались на финансово-экономической модели, прилагающейся к заключенным контрактам на недропользование и согласованные с государством.

5 Новые учетные положения

(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступающие в действие с 1 января 2009 года:

МСФО 7 «Финансовые инструменты - Раскрытия» (поправка). Изменение требует большего раскрытия информации об определении справедливой стоимости и риске потерь при продаже активов. В частности, изменение требует раскрытия анализа финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Данные изменения в учетной политике приводят только к дополнительным раскрытиям, и не оказывают влияния на финансовый результат.

МСФО 8 «Операционные сегменты» (новый). МСФО 8 заменяет МСБУ 14 и приводит сегменты отчетности в соответствии с требованиями ПСФУ США 131 «Раскрытие сегментов предприятия и связанной информации». Новый стандарт требует применения «управляющего подхода», согласно которому сегментная информация представляется на основе, применяемой в целях внутренней отчетности. Новый МСФО 8 привел в дополнительным раскрытиям для Группы.

МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (в новой редакции). Пересмотренный стандарт запрещает представлять статьи доходов и расходов (т.е. «изменения капитала, которые не являются результатом операций с учредителями компании») в отчете об изменениях в капитале и требует представлять такие статьи доходов и расходов отдельно от изменений капитала в отчете о совокупном доходе. В результате Группа представляет в отчете об изменениях в капитале все изменения капитала владельца, в то время как изменения капитала, которые не являются результатом операций с собственниками, представляет в отчете о совокупном доходе. Для сравнения представлена информация за прошлый период, что также соответствует требованиям пересмотренного стандарта. Поскольку данное изменение в учетной политике затрагивает аспекты представления, оно не оказывает влияния на финансовые результаты.

МСФО 23 «Затраты по займам» (с поправкой). Данная поправка требует капитализировать затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива (подготовка которого к использованию или продаже требует значительного времени), как часть стоимости данного актива. Из стандарта исключена возможность немедленного отнесения на расходы таких затрат. Данное изменение не повлияет на финансовую отчетность Группы, поскольку в соответствии с действующей политикой Группы затраты по займам на финансирование строительства основных средств капитализируются в течение периода времени, требуемого для завершения и подготовки данного актива к его предполагаемому использованию.

МСФО 5 (с поправкой) «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» (и связанная с ней поправка к МСФО 1 «Первое применение МСФО») (вступает в силу с 1 июля 2009 года). Группа будет применять МСФО 5 (с поправкой) перспективно ко всем частичным выбытиям дочерних компаний с 1 января 2010 года.

5 Новые учетные положения, продолжение

МСФО 36 «Обесценение активов» (с поправкой). Группа применяет МСФО 36 (с поправкой) и раскрывает необходимую информацию по тестированию на обесценение, где это применимо.

Условия вступления в долевые права и аннулирования – Поправка к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях». Данная поправка разъясняет, что условия вступления в долевые права представляют собой только условия предоставления услуг и условия достижения определенных результатов. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевые права. Данная поправка указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Поправка не оказала влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

ПКИ 13 «Программы формирования лояльности клиентов». ПКИ 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. ПКИ 13 не применяется к операциям Группы, так как Группа не осуществляет программы формирования лояльности клиентов.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (с поправкой) и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (с поправкой) – «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации». Измененный стандарт требует классифицировать финансовые инструменты с правом досрочного погашения и инструменты, налагающие на компанию обязательство предоставить другой стороне пропорциональную долю в чистых активах компании только при ликвидации, как капитал, при условии, что данные финансовые инструменты обладают определенными характеристиками и отвечают определенным условиям. Данное изменение не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО 38 «Нематериальные активы» (с поправкой). Данная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО 19 «Вознаграждения сотрудникам» (с поправками). Данная поправка разработана в рамках опубликованного в мае 2008 года проекта КМСФО (IASB) по ежегодному совершенствованию стандартов. Данная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (с поправками). Поправка принята в рамках проекта КМСФО (IASB) по ежегодному совершенствованию стандартов, опубликованного в мае 2008 года. Данная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность.

МСФО 1 (с поправкой) «Представление финансовой отчетности». Поправка принята в рамках проекта КМСФО по ежегодному совершенствованию стандартов, опубликованного в мае 2008 года. Данная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

(б) Стандарты, поправки и интерпретации, вступающие в силу с 2009 года, но не применимые к деятельности Группы:

Поправка к МСФО 1 «Первое применение МСФО» и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа уже с 2005 года перешла на МСФО.

5 Новые учетные положения, продолжение

Поправка к МСФО 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике». Данная поправка не оказывает влияния на операционную деятельность Группы, так как Группа не осуществляет свою деятельность в гиперинфляционной экономике.

Поправка к МСФО 40 «Инвестиционная собственность». Поправка не имеет влияния на операционную деятельность Группы, так как Группа не держит инвестиционной собственности.

Поправка к МСФО 20 «Учет правительственных субсидий и раскрытие информации о правительственной помощи». Данная поправка не влияет на операционную деятельность Группы, так как не было получено займов или иных грантов от государства.

(в) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, вошедшие в силу с 1 января 2010 года или после этой даты и не принятые Группой.

МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (в новой редакции, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009). Группа будет применять исправленный МСФО 27, начиная с 1 января 2010 года.

МСФО 3 «Объединение компаний» (в новой редакции, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года). Группа начнет применять пересмотренный стандарт с 1 января 2010 года.

МСФО 38 «Нематериальные активы» (поправка). Группа будет применять данные поправки с даты принятия поправки к МСФО 3. Поправка не оказывает существенного влияния на финансовые отчеты Группы.


МСФО 5 «Долгосрочные активы предназначенные для продажи, прекращенная деятельность» (поправка) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года). Группа будет применять данные поправки с 1 января 2010 года. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовые отчеты.

МСФО 1 «Представление финансовых отчетов» (поправка). Группа будет применять поправки к МСФО 1 с 1 января 2010 года. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовые отчеты Группы.

МСФО 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу перспективно в отношении переводов активов от клиентов, полученных 1 июля 2009 года или после этой даты, разрешено досрочное применение). Данный стандарт вступает в силу с 1 января 2013 года. Группа находится на стадии оценки влияния нового стандарта на свою финансовую отчетность.

(г) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые были опубликованы и обязательны для отчетных периодов Группы, начиная с или после 1 января 2010 года или более поздних периодов, но не имеющие отношения к операционной деятельности Группы:

ПКИ 18 «Передача активов от клиентов» (вступает в силу перспективно в отношении переводов активов от клиентов, полученных 1 июля 2009 года или после этой даты, разрешено досрочное применение). Данная интерпретация не повлияет на операционную деятельность Группы, так как до настоящего времени Группа не осуществляла такие операции.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Almaty, Kazakhstan

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

5 Новые учетные положения, продолжение

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация не повлияет на операционную деятельность Группы, так как до настоящего времени Группа не распределяла неденежные активы своим владельцам.

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» - Поправка к МСБУ 32 (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты).

КИМСФО 19 «Погашаемые финансовые обязательства с долевыми инструментами» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета, в случае, когда предприятие погашает свои долги путем выпуска собственных долевого инструмента. Доходы или расходы признаются в прибылях или убытках по справедливой стоимости долевого инструмента по сравнению с балансовой стоимостью долга.

6 Определение справедливой стоимости

Ряд учетных политик и раскрытий Группы требует определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определена в целях оценки и/или раскрытия на основе следующих методов. При применимости, дальнейшая информация о предположениях, произведенных в ходе определения справедливой стоимости, раскрывается в примечаниях по таким активам или обязательствам.

Дебиторская и кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

Справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской и кредиторской задолженности оценивается как текущая стоимость будущего движения денежных средств, дисконтированная по рыночной ставке на отчетную дату. В отношении дебиторской и кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской и кредиторской задолженности с короткими сроками погашения, справедливая стоимость несущественно отличается от балансовой стоимости, так как влияние временной стоимости денежных средств является несущественным.

Финансовые обязательства

В целях раскрытия справедливая стоимость определена на основе текущей стоимости будущего движения денежных средств по основной сумме займа и процентов по нему с использованием рыночной процентной ставки на отчетную дату.

7 Приобретения

Как указано в примечании 1, в феврале 2009 года Группа приобрела 100% долю владения в ТОО «Сары-Арка Спецкокс»

25 сентября 2007 года Группа приобрела 75% выпущенного акционерного капитала ЗАО "Международные угольные технологии", связанной стороны, за оплату в виде эмиссии 55,822 простых акции и 13,956 привилегированных акций. Так как объединение компаний включало передачу доли владения в компании, находящейся под контролем акционера, контролирующего Группу, все приобретенные активы и обязательства признаны по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности ЗАО «Международные угольные технологии».

В марте 2008 года Группа приобрела оставшуюся 25% доли владения в ЗАО "Международные угольные технологии», связанной стороны, за оплату в виде эмиссии 18,607 простых акций и 4,652 привилегированных акций, увеличив свою долю владения с 75% по 100%. Балансовая сумма чистых активов ЗАО «Международные угольные технологии» в финансовой отчетности на дату приобретения составила 508,248 тысяч тенге. Группа признала уменьшение доли меньшинства в размере 127,062 тысячи тенге. После поглощения ЗАО «Международные угольные технологии» было ликвидировано оставшиеся интересы были объединены с Компанией.

8 Сегментная информация

Начиная с 1 января 2009 года Группа подготавливает сегментный анализ в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО 14 «Сегментная отчетность». Сравнительные данные скорректированы в целях соответствия представлению цифровых данных за текущий период.

Операционные сегменты являются компонентами операционной деятельности, по которым могут быть получены прибыли или произведены расходы, и чьи операционные результаты регулярно проверяются руководителем хозяйственной деятельности (далее "РХД") и по которым имеется четкая финансовая информация. РХД является лицом или группой лиц, распределяющей ресурсы и оценивающей результаты деятельности компании. Функции РХД исполняются Президентом Компании.

(а) Описание продуктов и услуг, по которым каждый отчетный сегмент получает доходы

Отчетные сегменты

Группа организована на основе следующих двух отчетных сегментов (которые и представляют собой операционные сегменты Группы):

- Сегмент добычи и реализации угля;
- Сегмент производства и реализации кокса (введенный в результате приобретения ТОО «Сары-Арка Спецкокс». – Приложение 1)

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес направления, которые фокусируются на разных продуктах (уголь и кокс). Каждое направление управляется отдельно в связи с тем, что они являются отдельными предприятиями. РХД просматривает финансовую информацию, предоставленную в соответствии с МСФО.

РХД оценивает производственную деятельность каждого сегмента на основе коэффициента валовой прибыли (результаты сегмента).

8 Сегментная информация, продолжение

Ниже представлена информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уголь	Кокс	Исключение	Итого
Доходы	15,768,928	1,448,864	(684,501)	16,533,291
Себестоимость реализации	(5,321,810)	(1,196,784)	684,501	(5,834,093)
Результаты по сегменту	10,447,118	252,080	-	10,699,198

Ниже представлена информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уголь	Итого
Доходы	18,390,518	18,390,518
Себестоимость реализации	(6,610,304)	(6,610,304)
Результаты по сегменту	11,780,214	11,780,214

Активы и обязательства сегментов следующие:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уголь	Кокс	Исключение	Итого
2009 г.				
Всего активов	23,408,921	3,534,698	(6,294,131)	20,649,488
Всего обязательств	8,915,461	2,716,242	(294,131)	11,337,573
2008 г.				
Всего активов	13,130,893	-	-	13,130,893
Всего обязательств	8,901,612	-	-	8,901,612

(б) Сверка доходов, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетного сегмента:

Общий доход по сегментам за 2009 год отличается от доходов Группы только в сумме внутрисегментных продаж (2008 г.: общий доход по сегментам составил ту же сумму доходов Компании).

Ниже представлена сверка общих результатов по сегментам с прибылью Группы до налогообложения.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Результаты по отчетным сегментам	10,699,198	11,780,214
Расходы по реализации	(13,577)	(12,812)
Административные расходы	(836,592)	(614,909)
Прочие операционные доходы/(убытки)	9,463	39,638
Финансовый доход (чистый)	(1,100,386)	(92,121)
Прибыль до подоходного налога	8,758,106	11,100,010

8 Сегментная информация, продолжение

Информация о продукции и услугах

Ниже представлена информация о выручке Группы, полученной от внешних клиентов, в разрезе видов продукции.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
Уголь	15,084,427	18,390,518
Кокс	1,448,864	-
Итого	16,533,291	18,390,518

Географические области.

Ниже изложена информация по основным географическим областям Группы в разрезе доходов, полученных от внешних клиентов и капитальных затрат. Доходы от внешних клиентов, поступают в Казахстан. Распределение доходов, полученных от внешних клиентов, по географическим областям в приведенной ниже таблице основано на местонахождении клиента. Все внеоборотные активы Группы расположены в Республике Казахстан.


<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Казахстан	Прочие	Итого
2009 г.			
Доходы, полученные от клиентов	14,390,696	2,142,595	16,533,291
2008 г.			
Доходы, полученные от клиентов	13,371,429	5,019,089	18,390,518

Основные клиенты

Основными клиентами Группы по сегменту угля и кокса являются АО «Алюминий Казахстана», АО «ТНК Казхром» и АО «ССГПО», находящиеся под общим контролем Группы Eurasian Natural Resources Company.

Ниже представлена информация о клиентах по видам продукции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АО «Алюминий Казахстана»	АО «ТНК Казхром»	АО «ССГПО»	Прочие клиенты	Итого
2009 год					
Уголь	2,367,929	219,056	105,559	12,391,883	15,084,427
Кокс	-	1,109,994	-	338,870	1,448,864
Итого	2,367,929	1,329,050	105,559	12,730,753	16,533,291
2008 год					
Уголь	2,642,423	435,418	77,153	15,235,524	18,390,518
Итого	2,642,423	435,418	77,153	15,235,524	18,390,518

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Almaty, Kazakhstan
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

9 Доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Доходы от реализации добытого угля	13,795,201	14,828,831
Доходы от реализации кокса и смолы	1,448,863	-
Доходы от ж/д услуг включенные в стоимость угля	1,289,227	1,709,998
Доходы от реализации приобретенного угля	-	1,851,689
	16,533,291	18,390,518

10 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Заработная плата и связанные налоги	1,942,438	1,482,114
Износ основных средств	1,353,758	960,023
Материалы	1,331,859	1,814,178
Ремонт и техническое обслуживание	497,396	902,047
Электричество	267,233	230,821
Прочие налоги и предоплаты в бюджет	231,599	154,632
Страхование	62,872	54,974
Охрана	62,048	58,610
Услуги третьих сторон по вскрыше	28,927	239,003
Налог на добычу полезных ископаемых (Роялти в 2008г.)*	-	403,572
Изменение в ТМЗ	(238,739)	14,809
Прочие расходы	294,702	295,521
	5,834,093	6,610,304

* Начиная с 1 января 2009 года введен налог на добычу минеральных ресурсов, который заменил роялти. В соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, деятельность по добыче угля не подлежит налогу на добычу минеральных ресурсов в 2009 году.

11 Административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Оплата труда и связанные налоги	345,857	248,634
Пени и штрафы	184,873	1,349
Ремонт и техническое обслуживание	60,920	72,000
Прочие налоги	41,533	82,023
Консультационные и юридические гонорары	39,278	70,438
Благотворительные пожертвования и развитие социальной структуры	45,677	32,498
Износ	33,248	29,793
Услуги связи	14,084	16,051
Командировочные расходы	12,713	10,045
Банковские сборы	13,967	19,901
Прочие административные расходы	44,442	32,177
	836,592	614,909

12 Прочие доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Прочие доходы		
Сортировка угля	18,784	20,340
Аренда машин и оборудования	7,541	33,097
Прибыли за вычетом убытков от реализации основных	5,248	-
Реализация материалов, чистая	3,521	1,954
Реализация щебня, чистая	256	1,135
Прочие	2,801	12,834
	38,151	69,360
Прочие расходы		
Убытки за вычетом прибылей от реализации основных	-	(3,304)
Питание	(28,688)	(26,418)
	(28,688)	(29,722)

13 Затраты на персонал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Заработная плата	2,362,185	2,136,704
Обучение работников	39,295	12,723
Долгосрочные вознаграждения работникам	(17,309)	(162,819)
	2,384,171	1,986,608


14 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	35,050	31,299
	35,050	31,299
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(754,272)	(93,400)
Убыток от курсовой разницы	(338,133)	(22,121)
Дивиденды по привилегированным акциям	(43,031)	(7,899)
	(1,135,436)	(123,420)

15 Расходы по подоходному налогу

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Расходы по текущему налогу		
Корпоративный подоходный налог	1,770,372	3,288,221
Налог на сверхприбыль	2,595,502	2,091,110
Заниженный/(завышенный) резерв по корпоративному подоходному налогу за предыдущие годы	-	4,877
	4,365,874	5,384,208
Расходы по отсроченному налогу		
Появление и исчезновение временных разниц	77,300	(246,036)
Отсроченный налог на сверхприбыль	285,790	710,110
	363,090	464,074
	4,728,964	5,848,282

Применяемая налоговая ставка Группы в 2009 году составила ставку подоходного налога в 20% (2008г.: 30%). Начиная с 1 января 2009 года ставка подоходного налога снижена до 20% до 2012 года, и снизится до 17.5% в 2013 году далее до 15% в 2014 году. Такие ставки использовались в расчете активов и обязательств по отсроченному налогу в зависимости от будущих периодов, когда соответствующие временные разницы будут вычитаемыми или облагаемыми.


PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Almaty, Kazakhstan
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

15 Расходы по подоходному налогу, продолжение

В соответствии с казахстанским налоговым законодательством в части налогообложения отрасли добычи минеральных ресурсов, операционная деятельность Группы подпадает под налог на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль взимается по ставкам от 0% до 60% по доходу после подоходного налога за период, в котором облагаемые доходы превышают кумулятивные расходы на более чем 25 процентов.

Сверка эффективной процентной ставки:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	В %	2008г.	В %
Прибыль до налогообложения	8,758,106	100.00	11,100,009	100.00
Подоходный налог по применимой налоговой ставке	1,751,621	20	3,330,003	30.00
Налог на сверхприбыль	2,881,292	32.90	2,801,220	25.24
Невычитаемые расходы	5,231	0.06	1,335	0.01
Заниженные/(завышенные) резервы в предыдущие годы	-	0	4,877	0.04
Изменение в налоговых ставках	90,820	1.04	(289,153)	(2.60)
	4,728,964	54	5,848,282	52.69

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Almaty, Kazakhstan
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

16 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Авто-транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
Остаток на 1 января 2008г.	2,837,252	2,885,429	2,630,196	168,119	593,647	9,114,643
Поступления	4,720	291,971	1,232,805	30,937	1,018,414	2,578,847
Выбытия	(4,295)	(108,920)	(134,471)	(8,708)	(46)	(256,440)
Перемещения	207,064	174,670	140,973	-	(522,707)	-
Остаток на 31 декабря 2008г.	3,044,741	3,243,150	3,869,503	190,348	1,089,308	11,437,050
Остаток на 1 января 2009г.	3,044,741	3,243,150	3,869,503	190,348	1,089,308	11,437,050
Поступления при объединении	2,077,685	1,289,606	186,798	13,495	363,582	3,931,166
Поступления	38,927	750,222	737,759	819,997	1,097,593	3,444,498
Выбытия	(21,715)	(75,554)	(84,848)	(6,642)	-	(188,759)
Перемещения	358,384	1,350,705	188,736	-	(1,897,825)	-
Остаток на 31 декабря 2009 года	5,498,022	6,558,129	4,897,948	1,017,198	652,658	18,623,955
Накопленный износ						
Остаток на 1 января 2008г.	681,481	1,097,413	1,258,040	59,986	-	3,096,920
Износ	195,338	325,460	565,224	20,106	-	1,106,128
Выбытия	(1,075)	(107,512)	(132,758)	(8,588)	-	(249,933)
Остаток на 31 декабря 2008г.	875,744	1,315,361	1,690,506	71,504	-	3,953,115
Остаток на 1 января 2009г.	875,744	1,315,361	1,690,506	71,504	-	3,953,115
Износ при объединении	363,816	160,838	69,895	2,688	-	597,237
Износ	369,547	459,390	592,305	20,186	-	1,441,428
Выбытия	(5,089)	(66,590)	(84,479)	(6,475)	-	(162,633)
Перемещения	9	(9)	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009 года	1,604,027	1,868,990	2,268,227	87,903	-	5,829,147
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2008 года	2,168,997	1,927,789	2,178,997	118,844	1,089,308	7,483,935
На 31 декабря 2009 года	3,893,995	4,689,139	2,629,721	929,295	652,658	12,794,808

Расходы по износу в размере 1,353,758 тысяч тенге отнесены на себестоимость реализованных товаров (2008г.: 960,023 тысяч тенге), в размере 33,248 тысячи тенге на административные расходы (2008г.: 29,793 тысяч тенге). Прочая амортизация отнесена на прочие расходы и на возведенные хозяйственным способом активы.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Almaty, Kazakhstan

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

17 Права на разработку минеральных ресурсов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого
Стоимость	
Остаток на 1 января 2008 года	2,129,978
Поступления	860,120
Остаток на 31 декабря 2008 года	<u>2,990,098</u>
Остаток на 1 января 2009 года	2,990,098
Поступления	847,542
Остаток на 31 декабря 2009 года	<u>3,837,640</u>
Накопленная амортизация	
Остаток на 1 января 2008 года	36,082
Амортизация	5,619
Остаток на 31 декабря 2008 года	<u>41,701</u>
Остаток на 1 января 2009 года	41,701
Амортизация	44,237
Остаток на 31 декабря 2009 года	<u>85,938</u>
Чистая балансовая стоимость	
На 31 декабря 2008 года	<u>2,948,397</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>3,751,702</u>

18 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции в ТОО «ENRC Кредит» в размере 2,000 тысяч тенге (2008г.: 1,000 тысяча тенге) представляют долю владения в размере 0.0076% в ТОО «ENRC Кредит», отраженную по первоначальной стоимости. Отсутствует рынок для таких инвестиций, кроме того, отсутствуют недавние операции, которые предоставляли бы доказательный материал по справедливой стоимости. Кроме того, методы дисконтированного движения денежных средств представили обширный диапазон справедливой стоимости, вследствие неопределенности будущего движения денежных средств в отношении данного товарищества. Руководство Группы считает маловероятным, что справедливая стоимость на 31 декабря 2009 и 2008 года будет существенно отличаться от этой балансовой стоимости.

19 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Денежные средства с ограничением по снятию	572,860	482,930
Авансы, выплаченные за основные средства	139,189	-
	<u>712,049</u>	<u>482,930</u>

Денежные средства с ограничением по снятию представляют специальный фонд для покрытия стоимости восстановления участков месторождения и демонтажа горнорудных активов после плановой ликвидации в соответствии с требованиями контрактов на недропользование в размере 544,375 тысяч тенге (2008г.: 459,742 тысячи тенге) и размещение депозита являющегося залоговым обеспечением по кредиту Президенту Компании, выданному АО «Евразийский Банк» в размере 28,485 тысяч тенге (2008г.: 23,188 тысяч тенге) со сроком погашения в июне 2017 года. Группа не имеет доступа к таким средствам.

20 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Готовая продукция	483,225	162,952
Сырье и материалы	269,609	281,172
Топливо	178,460	89,509
Запасные части	171,173	135,549
Строительные материалы	13,571	9,598
Прочие материалы	3,317	1,932
	<u>1,119,355</u>	<u>680,712</u>

21 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
<i>Дебиторская задолженность по основной деятельности</i>		
Дебиторская задолженность по основной деятельности от третьих сторон	325,893	32,107
Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон	4,993	8,554
	330,886	40,661
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>		
Предоплаты по прочим налогам	51,355	26,238
Предоплаты по страхованию	9,486	8,989
Прочая дебиторская задолженность	8,133	19,737
	68,974	54,964
Убыток от обесценения по прочей дебиторской задолженности	(131)	(120)
	68,843	54,844
	399,729	95,505

Подверженность Группы кредитному и валютному рискам и убыток от обесценения, связанные с дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженностью, раскрыты в примечании 32.

22 Авансы выплаченные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Авансы, уплаченные за услуги третьим сторонам	118,437	141,068
Авансы, уплаченные за услуги связанным сторонам	23,084	101,656
Авансы, уплаченные за запасы третьим сторонам	57,140	97,111
Авансы, уплаченные за запасы связанным сторонам	174,172	-
Убыток от обесценения по авансам выданным	(10,037)	-
	362,796	339,835

23 Расходы будущего периода

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Остаток на начало года	712,440	514,437
Поступления	659,426	1,601,767
Списание на себестоимость производства	(400,432)	(1,403,764)
Остаток на конец года	971,434	712,440

24 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Остатки на банковских счетах	368,154	325,731
Депозиты до востребования	2,439	2,418
Малые суммы	611	673
	371,204	328,822

Подверженность Группы риску изменения процентной ставки и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 32.

25 Капитал

Уставный капитал и дополнительный оплаченный капитал

<i>Количество акций (если не указано иначе)</i>	Простые акции	Простые акции	Привилеги рованные акции	Привилеги рованные акции
	2009г.	2008г.	2009г.	2008г.
Объявленные акции	3,899,581	3,899,581	130,419	130,419
В обращении на начало года	3,349,973	3,331,366	119,027	114,375
Выпущено в течение года	167,499	18,607	-	4,652
Выпущено на конец года, полностью оплаченные	3,517,472	3,349,973	119,027	119,027

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.		2008г. (пересчитано)	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции	3,517,472	9,399,802	3,349,973	3,399,821
Привилегированные акции	119,027	131,489	119,027	131,489
Уставной капитал		9,531,291		3,531,310

В мае 2009 года Группа выпустила 167,499 простых акций для финансирования приобретения 100% доли владения в ТОО «Сары-Арка Спецкокс». Общая сумма эмиссии составила 5,999,982 тысяч тенге.

В марте 2008 года Группа приобрела оставшиеся 25% выпущенного уставного капитала ЗАО «Международные угольные технологии» посредством эмиссии 18,607 простых акций и 4,652 привилегированные акции, тем самым ЗАО «Международные угольные технологии» было поглощено Группой (примечание 1).

Держатели простых акций имеют право на получение дивидендов, которые объявляются время от времени, наделенные одним голосом на акцию на собраниях Группы. Держатели привилегированных акций не имеют право на конвертацию, тем не менее, имеют право на ежегодные кумулятивные дивиденды, равные не более 50 тенге на акцию, причитающихся держателям простых акций. Если дивиденды не выплачиваются, привилегированные акции имеют право голоса до следующего ежегодного акционерного собрания. Кроме того, привилегированные акции имеют право голоса в отношении эмиссии, влияющей на доли владения держателей привилегированных акций, включая реорганизацию или ликвидацию.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Almaty, Kazakhstan

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

25 Капитал, продолжение

Дивиденды

В соответствии с казахстанским законодательством, распределяемая прибыль Группы, ограничена размером нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

В течение 2009 года Группа не объявляла дивиденды за соответствующий период. За исключением 43,031 тысяч тенге обязательных дивидендов на привилегированные акции, которые были признаны финансовыми расходами в консолидированном отчете о совокупном доходе. В течение 2008 года дивиденды были объявлены Группой в размере 7,596,916 тысяч тенге и распределены среди акционеров, включая дивиденды в размере 7,899 тысяч тенге по привилегированным акциям, признанные в качестве финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

26 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 течение года. Группа не имеет разводненных потенциальных простых акций.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Чистые доходы:	4,029,142	5,251,728
Прибыль, причитающаяся держателям привилегированных акций	43,031	7,899
Прибыль, причитающаяся держателям простых и привилегированных акций:	4,072,173	5,259,627
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций	3,613,554	3,453,515
Базовая прибыль на акцию, в тенге	1,127	1,523

Ниже представлена сверка средневзвешенного количества акций:

<i>В тысячах акций</i>	Привилегированные акции 2009г.	Простые акции 2009г.	Привилегированные акции 2008г.	Простые акции 2008г.
Акции, выпущенные на 1 января	119,027	3,349,973	114,375	3,331,366
Влияние акций, выпущенных за период	-	144,554	1,555	6,219
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	119,027	3,494,527	115,930	3,337,585

27 Кредиты и займы

Данное примечание предоставляет информацию о контрактных условиях по кредитам и займам Группы, оцененным по амортизированной стоимости. Более детальная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и валютному риску представлена в примечании 32.

В тысячах казахстанских тенге

	2009г.	2008г.
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченный долгосрочный кредит	543,986	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	90,507	53,428
	634,493	53,428
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченный краткосрочный кредит	305,818	-
Кредит к погашению связанным сторонам	1,495,166	3,029,319
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям	50,468	85,363
	1,851,452	3,114,682
	2,485,945	3,168,110

В апреле 2009 года АО "Евразийский Банк" предоставило кредитную линию с первоначальным ограничением в размере 9,900 тысяч долларов США с контрактной процентной ставкой по кредитной линии в размере 15% годовых, эффективной процентной ставкой - 18.3% и сроком погашения в апреле 2010 года. 13 апреля 2009 года Группа получила 7,700 тысяч долларов США согласно кредитной линии для целей своей операционной деятельности под залоговое обеспечение в размере 1,575,864 тысячи тенге, представленное заложенными производственными машинами. Кредит полностью погашен 25 сентября 2009 года.

В ноябре 2008 года материнская компания ЕФПК предоставила выраженный в тенге кредит в размере 1,700,000 тысяч тенге с процентной ставкой в 10 процентов годовых. Кредит является беззалоговым. Кредит полностью погашен 30 июня 2009 года.

В ноябре 2008 года ТОО «Актив+», связанная сторона, предоставила выраженный в тенге кредит в сумме 1,300,000 тысяч тенге с процентной ставкой в 10 процентов годовых. Кредит является беззалоговым. Кредит полностью погашен 30 июня 2009 года.

В марте 2006 года ТОО «ENRC Credit», связанная сторона, предоставила выраженный в тенге кредит в размере 490,000 тысяч тенге с процентной ставкой в 12 процентов годовых. Кредит является беззалоговым. В феврале 2008 года Группа погасила кредит.


В феврале 2006 года АО «Банк Центр Кредит» предоставило выраженный в долларах США кредит с процентной ставкой в 12.5% годовых и сроком погашения в ноябре 2011 года. Кредит гарантирован АО «Соколовско-Сарбайское Горнодобывающее Промышленное Объединение» (далее «ССГПО»), связанной стороной.

В июле 2005 года ТОО «ENRC Credit» предоставило выраженный в тенге кредит с процентной ставкой в 12.0% годовых и сроком погашения в июле 2010 года. Кредит гарантирован АО «ССГПО», связанной стороной.

В июле 2005 года АО «Евразийский Банк» предоставил выраженный в долларах США кредит с процентной ставкой в 12.0% годовых и сроком погашения в июле 2010 года. Кредит гарантирован АО «ССГПО» в сумме 457,000 тысяч тенге.

28 Резервы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Исторические затраты	Обучение	Восстановление участков месторождения	Развитие социальной сферы	Компенсация за производственные болезни	Выслуга лет	Итого
Остаток на 1 января 2008г.	56,736	414,369	173,491	-	19,181	281,613	945,390
Увеличение/ (уменьшение) в оценках резервов в течение года	(4,490)	299,670	8,889	560,451	(5)	(162,819)	701,696
Отмена дисконта	3,593	15,563	18,439	-	2,118	18,525	58,238
Резервы, использованные в течение года	(14,860)	(12,723)	-	-	(2,928)	(10,542)	(41,053)
Курсовая разница	1,941	-	-	-	-	-	1,941
Остаток на 31 декабря 2008г.	42,920	716,879	200,819	560,451	18,366	126,777	1,666,212
<i>Долгосрочный</i>	25,451	623,966	200,819	448,107	15,722	104,295	1,418,360
<i>Краткосрочный</i>	17,469	92,913	-	112,344	2,644	22,482	247,852
	42,920	716,879	200,819	560,451	18,366	126,777	1,666,212
Остаток на 1 января 2009 года	42,920	716,879	200,819	560,451	18,366	126,777	1,666,212
Увеличение/ (уменьшение) в оценках резервов в течение года	-	411,557	811,595	435,985	(17,309)	267,878	1,909,706
Отмена дисконта	8,247	58,001	22,090	62,949	2,428	8,057	161,772
Резервы, использованные в течение года	(23,084)	(39,295)	-	-	(3,485)	(13,850)	(79,714)
Курсовая разница	10,171	-	-	128,035	-	-	138,206
Остаток на 31 декабря 2009г.	38,254	1,147,142	1,034,504	1,187,420	-	388,862	3,796,182
<i>Долгосрочный</i>	25,532	1,045,274	1,034,504	980,406	-	370,570	3,456,286
<i>Краткосрочный</i>	12,722	101,868	-	207,014	-	18,292	339,896
	38,254	1,147,142	1,034,504	1,187,420	-	388,862	3,796,182

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Almaty, Kazakhstan
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

28 Резервы, продолжение

(a) Исторические затраты, обучение сотрудников, развитие социальной сферы

(i) Исторические затраты

Согласно условиям контрактов на недропользование, общая сумма обязательств Группы перед Правительством Республики Казахстан, по возмещению исторических затрат, составляет 1,586,538 долларов США выплачиваемые траншами до июня 2013 года. Текущая стоимость исторических затрат к возмещению на 31 декабря 2009 года составила 38,254 тысячи тенге (2008г.: 42,920 тысяч тенге).

(ii) Обучение сотрудников

Согласно условиям контрактов на недропользование Группа обязана финансировать программы обучения на суммы от 0.1% до 1% от произведенных расходов. Расходы, использованные в качестве основы для расчета резервов по обучению, извлечены из финансово-экономической модели, прилагаемой к контрактам по недропользованию и утверждаемой Правительством. Учитывая планируемые расходы, оценочная приведенная стоимость резервов на обучение составляет 1,147,142 тысячи тенге на 31 декабря 2009 года (2008г.: 716,879 тысяч тенге).

(iii) Развитие социальной сферы

Согласно условиям пересмотренных на 29 августа 2008 года контрактов на недропользование, Группа имеет обязательство по финансированию организации, развития, и поддержки социальной сферы области и производить расходы в этих целях в размере не менее 465 тысяч долларов США ежегодно в течение периода добычи. Оценочная сумма данного обязательства в течение сроков контрактов составляет 2,969,200 тысяч тенге (эквивалентно 20,000 тысячам долларов США).

Учетные оценки и важные профессиональные суждения, использованные в определении резервов по историческим затратам, развитию социальной сферы, обучению сотрудников.

- Обязательство по погашению исторических затрат установлено казахстанским законодательством, и поэтому, учитывается как резервы, нежели как финансовое обязательство;
- Компетентный орган и акиматы имеют право на требование исполнения обязательств Группой в отношении развития социальной сферы и обучения, как предусмотрено в контрактах, тем не менее, они не имеют контрактных прав на требование денежных средств. Поэтому, обязательства учитываются как резервы, нежели как обязательства;
- Все резервы дисконтированы по годовой номинальной ставке в размере 5.964%, отражающей профессиональное суждение руководства в отношении текущей рыночной оценки временной стоимости денег и рисков, присущих обязательствам;
- Операционные расходы и заработная плата, которые использовались как база для расчета резерва на образование, были взяты из финансово-экономической модели, прикрепленной к Контракту на недропользование и утвержденной Правительством, которая определяет минимальные годовые операционные расходы в период стадий добычи и производства. Группа обязана следовать финансово-экономическим моделям согласно условиям контрактов.

28 Резервы, продолжение

(б) Компенсация за профзаболевания

В соответствии с Гражданским Кодексом Республики Казахстан Группа обязана выплачивать компенсацию в случае нетрудоспособности, профзаболевания и смерти. При определении суммы резерва, руководство Группы исходило из учетных оценок ряда лиц, в настоящее время имеющих право на компенсацию, оценочного срока выплат и среднегодовых выплат различным категориям сотрудников исходя из их заработных плат.

Общая сумма оценки составляет ноль на 31 декабря 2009 года (2008г.: 18,366 тысяч тенге). Резервы признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по их дисконтированной стоимости с использованием номинальной ставки дисконта в размере 5,964%, отражающей временную стоимость денег и риски, присущие обязательству.

С 1 июля 2005 года и в соответствии с законом «Об обязательном страховании обязательства работодателя» Группа заключила соглашение со страховой компанией. В соответствии с условиями данного соглашения, страховая компания выплачивает компенсацию за профзаболевания и нетрудоспособность.

На 31 декабря 2009 эти обязательства включены в долгосрочную компенсацию работникам.

(в) Восстановление участков месторождения

Группа оценила затраты по восстановлению участков месторождения по каждому контракту на недропользование. Оценочные затраты по рекультивации составляет 619,024 тысячи тенге и текущая стоимость затрат на 31 декабря 2009 года составила 1,034,504 тенге (2008г.: 200,819 тысячи тенге), дисконтированная на 5,964% и долгосрочная ставка инфляции составила 5,6%. Проведение восстановительных работ ожидается быть исполненным к 2050 году.

Группа перечисляет денежные средства для финансирования деятельности по восстановлению участков месторождения на специальные банковские депозитные счета. На 31 декабря 2009 года суммы фонда восстановления составляли 544,375 тысяч тенге (2008г.: 459,742 тысячи тенге) (см. примечание 19).

(г) Долгосрочные вознаграждения работникам

Группа предоставляет долгосрочные вознаграждения своим работникам до и на даты выхода на пенсию в соответствии с коллективным трудовым договором. Такой договор предусматривает единовременные выплаты, материальную помощь работникам при нетрудоспособности, юбилеях и похоронах. Право на определенные вознаграждения обычно имеют работники, достигшие пенсионный возраст, а также имеющие минимальный стаж.

Плановые затраты на такие вознаграждения начисляются в течение периода работы, и основаны на расчетах независимого актуария. Актуарные прибыли и убытки включают влияние изменений в актуарных предположениях и корректировках, возникающие в силу разниц между предыдущими актуарными предположениями и фактическими данными.

Ниже представлены основные актуарные предположения на отчетную дату (выраженные как средневзвешенные):

	2009г.	2008г.
Ставка дисконта на 31 декабря	5.964%	11.0%
Будущее увеличение заработной платы	8%	8.5%
Ставка текучести кадров	15.4%	15.6%
Средняя норма смертности	0.6%	0.7%

29 Обязательства по отсроченному налогу

(а) Признанные активы и обязательства по отсроченному налогу

Активы и обязательства по отсроченному налогу относятся к следующему:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Активы		Обязательства		Чистые	
	2009г.	2008г.	2009г.	2008г.	2009г.	2008г.
Основные средства	-	-	(1,471,193)	(1,101,047)	(1,471,193)	(1,101,047)
Права на разработку минеральных ресурсов	-	-	(965,004)	(603,262)	(965,004)	(603,262)
Расходы будущих периодов	3,340	-	-	(101)	3,340	(101)
Резервы	1,048,294	790,027	-	(134,639)	1,048,294	655,388
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	81,591	63,184	-	-	81,591	63,184
Кредиты	-	-	-	-	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	1,133,225	853,211	(2,436,197)	(1,839,049)	(1,302,972)	(985,838)

Отсроченный налог определен по ставке в 20%, 17.5% и 15% (2007г.: 51%) по всем временным разницам за 2009, 2010 годы и соответственно после 2010 года, с дополнительными 37% по временным разницам, которые будут попадать под налог на сверхприбыль.

(б) Изменения временных разниц в течение года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2009г.	Объединение предприятий	Признанно в доходе	31 декабря 2009г.
Основные средства	(1,101,047)	44,480	(414,626)	(1,471,193)
Права на разработку минеральных ресурсов	(603,262)	-	(361,742)	(965,004)
Расходы будущих периодов	(101)	-	3,441	3,340
Резервы	655,388	1,476	391,430	1,048,294
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	63,184	-	18,407	81,591
	(985,838)	45,956	(363,090)	(1,302,972)

29 Обязательства по отсроченному налогу, продолжение

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2008г.	Признано в доходе	31 декабря 2008г.
Основные средства	(658,645)	(442,401)	(1,101,047)
Права на разработку минеральных ресурсов	(75,518)	(527,744)	(603,262)
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	(101)	(101)
Резервы	181,590	473,797	655,388
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	31,522	31,662	63,184
Кредиты	(713)	713	-
	<u>(521,764)</u>	<u>(464,074)</u>	<u>(985,838)</u>


30 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 г.	2008 г.
<i>Кредиторская задолженность по основной деятельности</i>		
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед третьими сторонами	14,604	217,934
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед связанными сторонами	6,704	31,441
	<u>21,308</u>	<u>249,375</u>
<i>Прочая кредиторская задолженность</i>		
Кредиторская задолженность перед работниками	189,924	159,251
Выплата отпускных	142,605	116,433
Прочие налоги к уплате	493,429	86,672
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	29,148	19,179
	<u>855,106</u>	<u>381,535</u>
	<u>876,414</u>	<u>630,910</u>

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности по кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 32.

31 Авансы полученные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Авансы полученные за материалы от третьих сторон	197,983	312,384
Авансы полученные за материалы от связанных сторон	83,298	47,048
	<u>281,281</u>	<u>359,432</u>

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Almaty, Kazakhstan
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

32 Управление финансовыми рисками

Обзор

Группа подвержена следующим рискам в результате использования финансовых инструментов:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск

Данное примечание представляет информацию о подверженности Группы каждому из вышеуказанных рисков, цели и задачи Группы, политики и процессы оценки и управления рисками, и управление капиталом. Следующие количественные раскрытия включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Руководство несет общую ответственность за установление и надзор за структурой управления рисками Группы.

Политика управления рисками Группы установлена для выявления и анализа рисков, с которыми сталкивается Группа, для установления соответствующих лимитов и контролей по рискам, и мониторинга рисков и соблюдения лимитов. Политика и системы управления рисками проверяются регулярно для отражения изменений в рыночных условиях и деятельности Группы. Группа посредством обучения и управленческих стандартов и процедур нацелена на разработку дисциплинированной и конструктивной контрольной сферы, в которой все работники понимают свои роли и обязанности.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых убытков для Группы, если клиент или контрагент по финансовому инструменту не имеет возможности выполнить свои контрактные обязательства, и возникает кредитный риск, в основном, из дебиторской задолженности от клиентов и инвестиционных ценных бумаг Группы.

(i) Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

На подверженность Группы кредитному риску в основном влияют индивидуальные характеристики каждого клиента. Характеристики клиентской базы Группы, включая риск дефолта отрасли и страны, в которой работают клиенты, имеют меньшее влияние на кредитный риск. Примерно 20% доходов Группы приходится на операции по реализации с одним клиентом.

Группа соблюдает политику заключения контрактов на реализацию угля с предоплатой. Контракты с оплатой по мере доставки угля заключаются с очень малым количеством клиентов. Обычно такие контракты имеют стандартные условия с предоплатой. Руководство установило кредитную политику, предусматривающую проведение индивидуального анализа платежеспособности нового клиента Группы. Клиентам, не соответствующим установленной сравнительной кредитоспособности, присваивается рейтинг «высокий риск». Такие клиенты включаются в перечень ограниченных клиентов, которым будущая реализация производится только на основе предоплаты. В силу того, что Группа заключает контракты на реализацию на основе предоплаты, непогашение обязательств клиентами составляет от 1% до 2% от общей суммы дебиторской задолженности.

Группа не требует залогового обеспечения в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности.

32 Управление финансовыми рисками, продолжение

Группа формирует резервы под обесценение, представляющие ее оценки произведенных убытков в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности. Основными компонентами данного резерва являются компонент специфического убытка, который относится к индивидуально значимым рискам, и компонент коллективного убытка, установленного по идентичным активам Группы в отношении убытков, произведенным, но не выявленным. Резервы по коллективным убыткам определяются на основе исторических данных статистики погашения по идентичным финансовым активам.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску. Ниже представлена максимальная сумма подверженности кредитному риску на отчетную дату:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая сумма	
	2009г.	2008г.
Денежные средства с ограничением по снятию	572,860	482,930
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	330,755	40,541
Денежные средства и их эквиваленты	370,593	328,149
	1,274,208	851,620

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	2009г.		2008г.	
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>					
Банк Центр Кредит	Ba3 (Moody's)	132			-
Евразийский Банк	B1 (Moody's)	370,461			328,149
		370,593			328,149

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	2009г.		2008г.	
<i>Денежные средства с ограничением по снятию</i>					
Евразийский Банк	B1 (Moody's)	572,860			482,930
		572,860			482,930

Ниже представлена максимальная сумма подверженности кредитному риску по дебиторской задолженности по основной деятельности на отчетную дату по географическим зонам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	
	2009г.	2008г.
Республики Казахстан	328,977	39,964
Прочие страны СНГ	1,778	-
Страны ЕС	-	577
	330,755	40,541

32 Управление финансовыми рисками, продолжение

Убыток от обесценения

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по основной деятельности по срокам погашения на отчетную дату.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валовая		Валовая	
	сумма	Обесценение	сумма	Обесценение
	2009	2009	2008	2008
Непросроченная часть	303,267	-	31,832	-
Просроченная от 31 до 120 дней	27,054	-	7,936	-
Просроченная от 121 до 180 дней	218	-	-	-
Просроченная от 180 до 360 дней	5	(11)	878	(112)
Свыше одного года	342	(120)	15	(8)
	330,886	(131)	40,661	(120)

Ниже представлены изменения в резервах под обесценение в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности в течение года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.	2008г.
Остаток на 1 января	120	4,392
Признанный убыток от обесценения	13	311
Суммы, списанные в течение года	(2)	(4,583)
Остаток на 31 декабря	131	120

Исходя из исторических данных по дефолтам, Группа считает, что резервы под обесценение необходимы в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности, не просроченной или просроченной до 30 дней; 99 процентов остатка, включающего сумму задолженности самого значимого клиента Группы (см. выше), относится к клиентам, имеющим положительную историю расчетов с Группой.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Обычно Группа обеспечивает достаточные денежные средства с тем, чтобы покрыть планируемые операционные расходы на период в 30 дней, включая погашение финансовых обязательств; что исключает потенциальное влияние чрезвычайных обстоятельств, которые не могут быть обоснованно предусмотрены, такие как стихийные бедствия.

32 Управление финансовыми рисками, продолжение


Ниже представлены контрактные сроки погашения финансовых обязательств, включая оценочные процентные выплаты, и исключая влияние соглашений по зачету:

2009 год

В тысячах казахстанских тенге	Балан- совая стои- мость	Контракт- ное движение денежных средств	Контрактные сроки погашения					Свыше 5 лет
			0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 года	3-5 лет	
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	849,804	849,804	169,821	135,997	543,986	-	-	-
Кредит к погашению связанной стороне	1,495,166	1,495,166	-	1,495,166	-	-	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	140,975	294,473	50,468	5,951	5,951	5,951	11,903	214,249
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	50,456	50,456	50,456	-	-	-	-	-
	2,536,401	2,689,899	270,745	1,637,114	549,937	5,951	11,903	214,249

2008 год

В тысячах казахстанских тенге	Балан- совая стои- мость	Контракт- ное движение денежных средств	Контрактные сроки погашения					Свыше 5 лет
			0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 лет	2-3 года	3-5 лет	
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредит к погашению связанной стороне	3,029,319	3,029,319	3,029,319	-	-	-	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	138,791	335,320	85,364	5,951	5,951	5,951	11,903	220,200
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	268,554	268,554	268,554	-	-	-	-	-
	3,436,664	3,633,193	3,383,237	5,951	5,951	5,951	11,903	220,200

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Almaty, Kazakhstan

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

32 Управление финансовыми рисками, продолжение

(в) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения в рыночных ценах, такие как обменные курсы, процентные ставки и цены акций повлияют на доходы или стоимость финансовых инструментов Группы. Цель управления рыночным риском заключается в управлении и контроле подверженности кредитному риску в рамках приемлемых параметров при одновременной оптимизации прибылей.

(ii) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску по реализации, приобретениям и резервам по историческим затратам, выраженным в валюте, кроме соответствующих функциональных валют Группы, в основном казахстанских тенге (далее «Тенге»). Валютами, в которых выражены данные операции, в основном, являются евро, доллары США и российские рубли.

В отношении прочих денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа обеспечивает, чтобы ее чистая сумма подверженности удерживалась на приемлемом уровне, посредством покупки или реализации иностранной валюты по ставкам пот, для покрытия краткосрочных колебаний.

Подверженность валютному риску

Ниже представлена подверженность Группы валютному риску исходя из номинальных сумм:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллары США	Фунты стерлингов	Российские рубли	Доллары США	Российские рубли
	2009г.	2009г.	2009г.	2008г.	2008г.
Оборотные активы					
Денежные средства и их эквиваленты	40,639	30	1,003	189,018	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9,885	-	1,761	577	794
Краткосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(67)	-	-	-	-
Кредиты	(469,371)	-	-	-	-
Долгосрочные обязательства					
Кредиты	(543,986)	-	-	-	-
Чистая сумма подверженности	(962,900)	30	2,764	189,595	794

32 Управление финансовыми рисками, продолжение

Ниже указаны существенные обменные курсы, примененные в течение года:

В казахстанских тенге	Средняя ставка		Ставка спот на отчетную дату	
	2009г.	2008г.	2009г.	2008г.
	1 доллар США	147.50	120.29	148.36
1 российский рубль	4.67	4.86	4.92	4.11
1 фунт стерлингов	245.64	223.02	235.58	175.12
1 евро	205.94	176.81	212.84	170.89

Анализ чувствительности

10% увеличение обменного курса тенге против следующих валют на 31 декабря 2009 года увеличит/(уменьшит) капитал и прибыль или убыток на нижеуказанные суммы. Данный анализ предполагает, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, останутся без изменения. Анализ проводился на той же основе по 2008 году:

В тысячах казахстанских тенге	Прибыль или убыток	
	Капитал	Прибыль или убыток
2009 год		
Доллар США	(96,290)	(96,290)
Российский рубль	276	276
Британский фунт стерлингов	3	3
2008 год		
Доллар США	29,495	29,495
Российский рубль	(1,280)	(1,280)
Евро	(56)	(56)

10% ослабление курса тенге против вышеуказанных валют на 31 декабря 2009 года имело бы равный, но противоположный эффект по вышеуказанным валютам на вышеуказанные суммы, при неизменности всех прочих переменных.

(iii) Риск изменения процентной ставки

Изменения в процентных ставках влияют, в основном, на кредиты и займы посредством изменения их справедливой стоимости (займы с фиксированной ставкой) или их будущего движения денежных средств (займы с переменной ставкой). Руководство не имеет официальной политики определения того, какая доля подверженности Группы должна быть по фиксированной ставке или переменной ставке. Тем не менее, во время получения кредитов или займов, руководство использует свои суждения для принятия решения, является ли фиксированная или переменная ставка более предпочтительной для Группы в течение периода до срока погашения.

32 Управление финансовыми рисками, продолжение

Профиль

На отчетную дату профиль процентной ставки процентных финансовых инструментов Группы составил:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	
	2009г.	2008г.
Инструменты по фиксированной ставке		
Финансовые активы	575,299	462,160
Финансовые обязательства	(2,485,945)	(3,168,110)
	(1,910,646)	(2,705,950)

Анализ чувствительности справедливой стоимости инструментов с фиксированной ставкой

Группа не ведет учет финансовых активов и обязательств по фиксированной ставке по справедливой стоимости на счете прибыли или убытка, и Группа не обозначает производные (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования по модели учета хеджирования по справедливой стоимости. Поэтому, изменение процентных ставок на отчетную дату не повлияет ни на прибыль, ни на убыток.

(г) Справедливая стоимость против балансовой стоимости

Справедливая стоимость некотируемых долевых инвестиций представлена в примечании 18. В прочих случаях, руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приравнивается к их балансовой стоимости.

Основа определения справедливой стоимости представлена в примечании 6.

Прочий риск рыночной стоимости

Группа не заключает товарные контракты, кроме контрактов, заключаемых для удовлетворения планируемого потребления и реализации; расчеты по таким контрактам не проводятся на чистой основе.

(д) Управление капиталом

Политика руководства заключается в поддержании сильной капитальной базы с тем, чтобы поддерживать уверенность инвесторов, кредиторов и рынков и будущего развития деятельности Группы. Руководство проводит мониторинг доходности собственного капитала. Руководство старается поддерживать равновесие между высокими прибылями, которые возможны с высокими уровнями займов, и выгодами и безопасностью, доступными при обоснованной позиции капитала. Как и другие компании отрасли, Компания проводит мониторинг капитала исходя из соотношения заемного и собственного капитала.

Отсутствуют изменения в подходе Группы к управлению капиталом в течение года.

Группа подвержена к требованиям к капиталу, устанавливаемым внешними органами в условии минимальной суммы уставного капитала. В 2009 и 2008 годах Группа соблюдала необходимые внешние требования.

33 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

В целом, экономика страны продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Горнодобывающая отрасль в Казахстане остается подверженной влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Казахстане. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Финансовое состояние и дальнейшая деятельность Группы могут ухудшиться в результате затяжных экономических трудностей, связанных, в первую очередь, со сложившейся ситуацией на мировом финансовом рынке. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данные консолидированные финансовые отчеты.

Влияние мирового финансового кризиса

Замедление темпов роста ведущих развитых экономик мира – США, Японии, Европейского Союза, так же как и Россия, Казахстан и другие страны наиболее ярко оформившееся осенью 2008 года, привело к замедлению развития мировой экономики и сокращению общемирового потребления. Произошло снижение цен на нефть и металлы, которые являются основными продуктами экспорта Казахстана. Кризис из финансовой сферы перешел в реальный сектор.

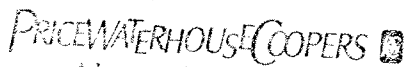
В связи с сокращением объемов производства и потребления по всему миру, а также падением цен на основные продукты экспорта страны, правительством Республики Казахстан был разработан стабилизационный план, предусматривающий увеличение государственных расходов для поддержания и оживления деловой активности. Были определены 5 направлений деятельности: стабилизация финансового сектора; развитие жилищного сектора; поддержка малого и среднего бизнеса; развитие агропромышленного комплекса; реализация инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов. Антикризисная программа, в том числе, была направлена на недопущение сокращения рабочих мест и массовых увольнений в реальном секторе. В этих условиях существенно увеличилось влияние и присутствие государства в экономике страны.

В результате предпринятых мер, ситуация в стране стабилизировалась. В целом макроэкономическая ситуация в Казахстане, хотя и остается сложной, но является управляемой.

Остается сложным предсказать каково будет состояние мировой экономики в 2010 году, поэтому Группа намерена продолжать работу над уменьшением себестоимости продукции, так как это является ключевым фактором поддержания конкурентоспособности.

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение пяти лет.


Almaty, Kazakhstan
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

33 Условные и договорные обязательства и операционные риски, продолжение

Несмотря на наличие риска оспаривания казахстанскими налоговыми органами политик, применяемой Группой, включая политики, связанные с налоговым законодательством по трансфертному ценообразованию и налогу на сверхприбыль (см. примечание 2), руководство считает, что сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не подлежит обоснованной оценке. Соответственно, на 31 декабря 2009 года финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (2008 год: резервы не формировались).

Трансфертное ценообразование

5 июля 2008 года был принят новый закон о трансфертном ценообразовании, вступающий в силу с 1 января 2009 года. Данный новый закон заменил предыдущий закон о трансфертном ценообразовании и предписывает казахстанским компаниям поддерживать, и при необходимости, предоставлять экономические обоснования и методы определения цен, применяемых в международных операциях, включая наличие сопроводительной документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Кроме того, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Политика по трансфертному ценообразованию Компании в отношении экспортных продаж не менялась в 2008 году, так как она соответствует требованиям нового законодательства о трансфертном ценообразовании. Руководство Компании считает, что ее политика по трансфертному ценообразованию будет поддержана и при необходимости, вся документация, подтверждающая определение экспортных цен будет предоставлена в государственные органы.

Несмотря на неотъемлемые риски того, что налоговые органы могут оспорить политику Компании по трансфертному ценообразованию, связанную с новым законом о трансфертном ценообразовании, руководство Компании считает, что оно в состоянии отстоять свою позицию в случае, если политика трансфертного ценообразования может быть оспорена налоговыми органами. Следовательно, Компания не отразила дополнительные обязательства по налогам в данной финансовой отчетности.

Соблюдение рабочей программы

В Казахстане все минеральные ресурсы принадлежат Государству, представленному Министерством Энергетики и Минеральных Ресурсов, которое наделяет юридические лица правами на разработку и добычу. Права на недропользование не предоставляются на бессрочный период, поэтому любые продления согласуются до истечения срока соответствующего контракта или лицензии. Действие таких прав может быть прекращено Министерством, если Группа не будет выполнять контрактные обязательства.

В соответствии с годовым рабочим планом, утвержденным Министерством Энергетики и Минеральных Ресурсов, Группа обязана достигнуть уровня добычи в 6,800-8,700 тысяч тонн в период с 2009 года по 2050 год.

Коммерческое обнаружение

Согласно контрактам на недропользование Группы, вознаграждение по каждому коммерческому обнаружению в размере 0.05% - 0.1% от стоимости доказанных извлекаемых запасов выплачивается Группой, в случае обнаружения новых запасов угля.

33 Условные и договорные обязательства и операционные риски, продолжение

Страхование

Отрасль страхования в Казахстане находится на стадии развития и многие виды страхования, которые обычно применяются в других странах мира, еще не применяются в Казахстане. Группа не имеет полного страхового покрытия своего производственного оборудования, на случай прерывания деятельности, или гражданско-правовой ответственности перед третьими сторонами в отношении ущерба имущества или окружающей среде в результате аварий оборудования Группы или аварий, связанных с деятельностью Группы. До тех пор, пока Группа не получит достаточное страховое покрытие, существует риск того, что убыток или повреждение определенных активов может иметь существенное негативное влияние на операционную деятельность и финансовое положение Группы.

34 Операции со связанными сторонами

Взаимоотношения контроля

Непосредственной и главной контролирующей стороной Группы является ЕПК. Операции между компаниями, контролируемые ЕПК, раскрываются как компании под общим контролем, прочие раскрываются как компании с существенным влиянием.

Операции с руководством и членами семьи

Вознаграждение руководства

Ключевой руководящий персонал получает следующее вознаграждение в течение года, включенное в состав «затрат на персонал» (см. примечание 13):

В тысячах казахстанских тенге

Заработная плата и премии

<u>2009г.</u>	<u>2008г.</u>
33,134	25,813

34 Операции со связанными сторонами, продолжение


Операции с прочими связанными сторонами

Ниже представлены прочие операции Группы со связанными сторонами:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009 год			Итого
	Акционеры	Компании под общим контролем	Компании с существенным влиянием	
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы				
Денежные средства с ограничением по снятию	-	572,860		572,860
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,000	2,000
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	5,844	4,997	10,841
Авансы выплаченные	-	8,239	197,256	205,495
Денежные средства и их эквиваленты	-	370,461		370,461
Обязательства				
Кредиты и займы	-	(163,553)	(1,331,613)	(1,495,166)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	-	(6,704)	(6,704)
Авансы полученные	-	-	(83,298)	(83,298)
Консолидированный отчет о совокупном доходе				
Доходы	1,390,788		2,616,059	4,006,847
Себестоимость реализации		(48)	(647,718)	(647,766)
Прочие доходы	13,016		11,791	24,807
Административные расходы		(16,504)	(28,544)	(45,048)
Финансовые доходы		35,050		35,050
Финансовые расходы	(155,753)	(107,899)	(243,503)	(507,155)

34 Операции со связанными сторонами, продолжение

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2008 год			Итого
	Акционеры	Компании под общим контролем	Компании с существенным влиянием	
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы				
Денежные средства с ограничением по снятию	-	482,930	-	482,930
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1,000	1,000
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	19,632	5,477	25,109
Авансы выплаченные	-	-	101,656	101,656
Денежные средства и их эквиваленты	-	328,149	-	328,149
Обязательства				
Кредиты и займы	(1,855,494)	-	(1,312,616)	(3,168,110)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	(310)	(31,131)	(31,441)
Авансы полученные	-	-	(47,048)	(47,048)
Консолидированный отчет о совокупном доходе				
Доходы	-	682,967	3,242,269	3,925,236
Себестоимость реализации	-	(38,163)	(1,101,140)	(1,139,303)
Прочие доходы	-	23,402	87,602	111,004
Административные расходы	-	(35,609)	(13,280)	(48,889)
Финансовые доходы	-	26,231	4,847	31,078
Финансовые расходы	(14,251)	-	(21,024)	(35,275)

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Almaty, Kazakhstan
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY