

«Altius Holdings Inc.»

Консолидированная финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

с отчетом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Отчет независимых аудиторов**Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	5-31

ОТЧЕТ НАЗВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Руководству «Altius Holding Inc.»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности «Altius Holding Inc.» (далее «Компания») и его дочерних организаций (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Основание для мнения с оговоркой

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе, которая включает в консолидацию только «Altius Petroleum International BV», 100% дочернюю организацию, но не включает в консолидацию - «Balkhash Petroleum B.V.», «Leopard Oil B.V.», «Steppe Eagle Oil B.V.» и «Ibex Petroleum B.V.», 100% дочерние организации, что не соответствует требованиям Международного стандарта бухгалтерского учёта № 27 - «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Дочерние организации, исключённые из консолидации были проданы в 2010 году. Соответственно, сумма капитала завышена на 3.580.814 тысяч тенге и 4.158.102 тысячи тенге по состоянию на 1 января 2009 года и 31 декабря 2009 года, соответственно, а общая сумма активов на 31 декабря 2009 года занижена на 2.836.452 тысячи тенге.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для мнения с оговоркой», финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение «Altius Holding Inc.» и его дочерних организаций на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP



Пол Кон
Партнер по аудиту



Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор
ООО «Эрнст энд Янг»



Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ - 2, № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 15 июля 2005 года

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000553 от 24 декабря 2003 года

06 июня 2011 года

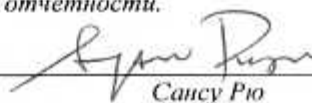
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2010 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2010	31 декабря 2009
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	4	4.194.255	4.766.058
Основные средства	5	15.102.775	12.941.544
Авансы, выданные под долгосрочные активы		127.636	262.077
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	130.262	105.593
Итого долгосрочных активов		19.554.928	18.075.272
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	6	630.341	502.648
Торговая дебиторская задолженность	7	476.834	4.887.089
Авансы выданные		340.466	515.911
Беспроцентные займы связанным сторонам	18	4.423.643	9.699.246
Предоплата по подоходному налогу		10.248	451.372
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам	8	1.889.767	1.308.619
Прочие текущие активы		37.246	64.952
Денежные средства и их эквиваленты	9	9.176.511	878.299
Итого текущих активов		16.985.056	18.308.136
ИТОГО АКТИВОВ		36.539.984	36.383.408
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	10	6.330.551	6.330.551
Нераспределенная прибыль		24.962.029	16.706.611
Итого капитала		31.292.580	23.037.162
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по отсроченному налогу	17	812.383	533.077
Процентные займы	11	-	7.091.608
Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка	12	360.207	213.407
Обязательство по историческим затратам	12	531.152	622.408
Итого долгосрочных обязательств		1.703.742	8.460.500
Краткосрочные обязательства			
Процентные займы	11	-	2.455.566
Торговая кредиторская задолженность	13	1.803.460	1.215.151
Обязательство по историческим затратам	12	128.624	117.685
Корпоративный подоходный налог к уплате		306.896	359.752
Налог на сверхприбыль к уплате		946.188	200.022
Прочие текущие обязательства		358.494	537.570
Итого текущих обязательств		3.543.662	4.885.746
Итого обязательства		5.247.404	13.346.246
ИТОГО АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		36.539.984	36.383.408

Прилагаемая учетная политика и пояснительные примечания на страницах 5-31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Управляющий директор


 Сансу Пио

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2010	2009
Доходы от реализации сырой нефти		33.011.571	23.133.192
Себестоимость реализации	14	(7.813.827)	(6.643.283)
Валовая прибыль		25.197.744	16.489.909
Расходы на реализацию	15	(9.681.417)	(6.404.893)
Общие и административные расходы	16	(2.535.512)	(2.564.505)
Доход от операционной деятельности		12.980.815	7.520.511
Затраты по финансированию		(302.921)	(621.265)
Доходы от финансирования		57.049	259.535
(Отрицательная) / положительная курсовая разница		(284.892)	477.433
Прочие доходы		173.231	442.323
Прочие расходы		(119.289)	(426.027)
Прибыль до налогообложения		12.503.993	7.652.510
Расходы по корпоративному подоходному налогу	17	(3.969.269)	(1.372.455)
Расходы по налогу на сверхприбыль	17	(279.306)	(213.956)
Прибыль за год		8.255.418	6.066.099
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		8.255.418	6.066.099

Прилагаемая учетная политика и пояснительные примечания на страницах 5-31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Управляющий директор



Sanju Piu

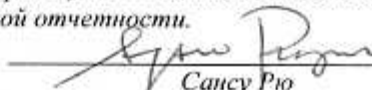
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2010	2009
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		12.503.993	7.652.510
Корректировки на прибавление (вычитание) неденежных статей:			
Износ, истощение и амортизация	4.5	2.049.320	1.870.935
Амортизация дисконта		45.459	61.816
Процентный доход		(46.515)	(192.704)
Процентный расход		246.928	554.434
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы и сомнительный НДС к возмещению		38.144	27.964
Убыток от выбытия основных средств		10.018	3.290
Изменение в оценке обязательства по историческим затратам		26.860	225.740
Нереализованные отрицательные курсовые разницы		–	1.490.732
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		14.874.207	11.694.717
Корректировки оборотного капитала:			
Изменение в товарно-материальных запасах		(122.650)	371.889
Изменение в налогах		(733.933)	(867.540)
Изменение в торговой дебиторской задолженности и в прочих краткосрочных активах		4.437.961	(4.134.335)
Изменение в авансах выданных		175.445	(38.602)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		588.309	(67.796)
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах		(179.076)	316.760
Поступление денежных средств от операционной деятельности		19.040.263	7.275.093
Подходный налог уплаченный		(2.834.835)	(3.256.617)
Проценты уплаченные		(456.237)	(44.381)
Проценты полученные		46.515	259.535
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		15.795.706	4.233.630
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Займы, выданные связанным сторонам		–	(1.770.070)
Займы, погашенные связанными сторонами		5.275.603	–
Приобретение основных средств		(3.914.898)	(4.459.729)
Поступления от продажи основных средств		391.594	502.201
Приобретение нематериальных активов		(21.700)	(136.353)
Авансы, выданные под долгосрочные активы		134.441	(262.077)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств в инвестиционной деятельности		1.865.040	(6.126.028)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Займы полученные		–	3.433.716
Погашение займов		(9.337.865)	(3.124.859)
Переводы в денежные средства, ограниченные в использовании		(24.669)	(61.730)
Чистое (расходование) / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(9.362.534)	247.127
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		8.298.212	(1.645.271)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		878.299	2.523.570
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		9.176.511	878.299

Прилагаемая учетная политика и пояснительные примечания на страницах 5-31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Управляющий директор



Sanyu Piu

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2009 года	6.330.551	10.640.512	16.971.063
Чистая прибыль за год	–	6.066.099	6.066.099
Итого совокупный доход за год	–	6.066.099	6.066.099
На 31 декабря 2009 года	6.330.551	16.706.611	23.037.162
Чистая прибыль за год	–	8.255.418	8.255.418
Итого совокупный доход за год	–	8.255.418	8.255.418
На 31 декабря 2010 года	6.330.551	24.962.029	31.292.580

Прилагаемая учетная политика и пояснительные примечания на страницах 5-31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Управляющий директор



 Saigyu Piu

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

«Altius Holdings Inc.» (далее «Компания») и его дочерние организации (далее «Группа») является независимой компанией по разработке и добыче нефти и газа на месторождениях Казахстана. Группа оперирует на четырех нефтегазовых месторождениях Казахстана.

На 31 декабря 2010 года «Altius Holdings Inc.», предприятие созданное в соответствии с законодательством Канады, на 100% принадлежит «Altius Energy Corporation», канадской компании, которая в свою очередь на 100% принадлежит «Altius Energy Limited», организации, зарегистрированной на о. Джерси. «Vitol Holding B.V.» и его дочерние организации (далее «Группа Vitol») владеют 100% выпущенного акционерного капитала «Altius Energy Limited» (Примечание 21).

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 3700 Катерра Тауэр 400, Третий проспект, Калгари, Альберта, Канада.

Данная консолидированная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена к выпуску Управляющим директором 6 июня 2011 года.

Срок действия лицензии

«Altius Petroleum B.V.» 100% дочерняя компания «Altius Holdings Inc.», занимается разработкой и добычей нефти и газа на месторождениях Акжар, Алимбай, Бесболек и Каратайкыз через филиалы расположенные в городах Актобе и Атырау в Северо-Западном Казахстане. Срок действия лицензии на осуществление деятельности, полученной Группой у Правительства Республики Казахстан, истекает в 2029-2036 годах (далее "Договор о недропользовании"). Группа начала добычу на месторождении Бесболек в 2006 году и на месторождениях Акжар и Каратайкыз в 2008 году.

Экономические условия в Казахстане

В Республике Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность Казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Казахстанская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри Республики Казахстан. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Казахстана с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов Казахстанских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на финансовые результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**(продолжение)****2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Группа применяет «МСФО» и впервые подготовила финансовую отчетность согласно «МСФО» по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по «МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учетной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности. Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

На 1 января 2010 года, три ранее существующих канадских компаний («Altius Energy Corporation», «Arawak Acquisition Inc» и «1153264 Alberta Limited») подконтрольные «Altius Energy Limited», были объединены с «Altius Holdings Inc» в соответствии с канадской юридической практикой.

Переход на «МСФО»

Группа применяет «МСФО 1» «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» в качестве организации, которая впервые приняла «МСФО». Группа выбрала год, закончившийся 31 декабря 2010 года, как первый год принятия «МСФО».

«МСФО 1» требует, чтобы организации, которые впервые приняли «МСФО», подготавливали вступительный отчет о финансовом положении по «МСФО» на момент перехода на «МСФО». Он является отправным пунктом для ведения учета в соответствии с «МСФО». В соответствии с МСФО 1 в отношении компании, которые приняли «МСФО» в 2010 году, вступительный отчет о финансовом положении по «МСФО» должен быть подготовлен по состоянию на 1 января 2009 года, что является началом первого сравнительного периода, включенного в их финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с «МСФО».

В соответствии с «МСФО 1» Компания обязана использовать одну и ту же учетную политику в своем вступительном отчете о финансовом положении по «МСФО» и во всех периодах, представленных в ее первом полном комплекте финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с «МСФО». Эта учетная политика должна отвечать требованиям каждого «МСФО», который является действующим на отчетную дату ее первого полного комплекта финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с «МСФО» (то есть по состоянию на 31 декабря 2010 года).

До применения «МСФО», Группа готовила финансовую отчетность специального назначения. Финансовая отчетность специального назначения была подготовлена Группой по состоянию на 31 декабря 2009 года специально с целью ее включения в Информационный Меморандум при допуске «Altius Holdings Inc» на Казахстанскую Фондовую Биржу («КФБ»). Стандарты бухгалтерского учета, применявшиеся компанией ранее, не включали в консолидацию «Balkhash Petroleum B.V.», «Leopard Oil B.V.», «Steppe Eagle Oil B.V.» и «Ibex Petroleum B.V.», так как уже были исключены из Группы до листинга на «КФБ». Руководство Группы решило, что информация, предоставленная в финансовой отчетности специального назначения без вышеперечисленных дочерних организации, являлась более уместной и актуальной как для «КФБ», так и для последующих пользователей финансовой отчетности. Финансовая отчетность специального назначения была подготовлена не в соответствии с «МСФО».

«МСФО 1» требует, чтобы организация, которая впервые приняла «МСФО», раскрывала выверки, которые должны давать достаточную информацию, чтобы пользователи могли понять соответствующие существенные корректировки отчета о финансовом положении, и проводили выверку капитала, представленного в соответствии с применявшимся ею ранее стандартами бухгалтерского учета и «МСФО».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Переход на «МСФО» (продолжение)

Сверка информации по консолидированному отчету о финансовом положении на 31 декабря 2009 года:

	По «МСФО» в тыс. тенге	Отчет специального назначения в тыс. долларов США
Нематериальные активы	4.766.058	45.337
Основные средства	12.941.544	76.218
Товарно-материальные запасы	502.648	5.309
Уставный капитал	6.330.551	52.419
Нераспределенная прибыль	16.706.611	95.175
Обязательства по отсроченному налогу	533.077	12.780
Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка	213.407	5.327
Обязательство по историческим затратам	740.093	5.673

Сверка информации по консолидированному отчету о финансовом положении на 1 января 2009 года:

	По «МСФО» в тыс. тенге	Отчет специального назначения в тыс. долларов США
Нематериальные активы	5.327.120	46.283
Основные средства	10.215.703	60.558
Товарно-материальные запасы	866.687	6.084
Уставный капитал	6.330.551	52.419
Нераспределенная прибыль	10.640.512	62.495
Обязательства по отсроченному налогу	670.602	4.234
Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка	204.965	4.912
Обязательство по историческим затратам	656.198	4.496

Сверка информации по консолидированному отчету о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	По «МСФО» в тыс. тенге	Отчет специального назначения в тыс. долларов США
Доходы от реализации сырой нефти	23.133.192	155.584
Себестоимость реализации	(6.643.283)	(40.575)
Расходы на реализацию	(6.404.893)	(44.366)
Общие и административные расходы	(2.564.505)	(16.895)
Затраты по финансированию	(621.265)	(3.913)
Доходы от финансирования	259.535	1.542
Положительная курсовая разница	477.433	-
Прочие доходы	16.296	-
Прочие расходы	(1.586.411)	(18.697)
Прибыль за год	6.066.099	32.680

Финансовая отчетность специального назначения по состоянию на 31 декабря 2009 года для целей листинга на КФБ, была подготовлена, как если бы доллар США являлся функциональной валютой и валютой представления Компании и Altius Petroleum B.V. Полный комплект консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, соответствующий «МСФО», подготовлен на основе функциональной валюты Компании и Altius Petroleum B.V. в казахстанских тенге («Тенге»). Руководство Компании считает, что Казахстанский Тенге всегда отражал экономическую сущность основополагающих событий и обстоятельств Компании, так как основные операции Группы осуществляются на территории Республики Казахстан, а также закуп услуг, материалов и прочие расходы от Казахстанских поставщиков деноминированы в Тенге. Соответственно, существенные корректировки финансовой отчетности специального назначения относятся к различиям в функциональных валютах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который также является функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе.

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на «КФБ», используются в Казахстане в качестве официальных рыночных курсов обмена иностранной валюты.

Обменный курс «КФБ» на 31 декабря 2010 года составлял 147,40 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2010 года (в 2009 году: 148,36 тенге за 1 доллар США). Обменный курс «КФБ» на 6 июня 2011 года составлял 145,53 тенге за 1 доллар США.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности Группы требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, которые могут повлиять на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об условных обязательствах на конец отчетного периода. Однако неопределенность допущений и оценок может вызвать необходимость внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов или обязательств в будущих периодах.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Отсроченный налог

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам по сомнительной задолженности, начисленным отпускам, резервам на устаревшие товарно-материальные запасы и прочим обязательствам, обязательству по историческим затратам, обязательствам по ликвидации скважин и восстановлению участка в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость признанных отсроченных налоговых активов составляла 523.674 тысячи тенге (на 31 декабря 2009 года 447.605 тысяч тенге). Более подробная информация представлена в Примечании 17.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)

Обязательства по выбытию активов

По условиям Договора о недропользовании (Примечание 1), в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Группа несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, обязательства Группы относятся к постепенному закрытию всех непродуктивных скважин и деятельности по окончательному закрытию, такой как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории. Так как срок действия лицензий не может быть продлен по усмотрению Группы, допускается, что расчетным сроком погашения обязательств по окончательному закрытию является дата окончания каждого лицензионного периода. Если бы обязательства по ликвидации активов должны были бы погашаться по истечении экономически обоснованного окончания эксплуатации месторождений, то отраженное обязательство значительно увеличилось бы вследствие признания всех расходов по ликвидации скважин и конечных расходов по закрытию. Объем обязательств Группы по финансированию ликвидации скважин и затрат по окончательному закрытию зависит от условий соответствующих контрактов и действующего законодательства. Никаких обязательств не было признано в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода.

Оценки руководства касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства Республики Казахстан или в местной отраслевой практике.

Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчетных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции, и дисконтированных с использованием средних безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку.

Обязательства на восстановление участков пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения руководства. Большинство этих обязательств относятся к отдаленному будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии демонтажа активов, затратах и отраслевой практике.

Ставка дисконтирования, использованная для определения обязательства в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2010 года, составляла 5,6% (в 2009 году: 7,9%). Изменения в обязательствах по выбытию активов раскрыты в Примечании 12.

Срок полезной службы основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчетных оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и на сумму износа, признанную в прибылях или убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем финансовом году, за исключением новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций, вступивших в силу с января 2010 года:

- Поправка к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами», вступившая в силу 1 января 2010 года
- МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 года, включая сопутствующие поправки к МСФО 2, МСФО 5, МСФО 7, МСБУ 7, МСБУ 21, МСБУ 28, МСБУ 31 и МСБУ 39.
- МСБУ 39 - «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования» – вступает в силу с 1 июля 2009 года
- Интерпретация 17 "Распределение неденежных активов между собственниками", вступившая в силу с 1 июля 2009 года.
- Усовершенствования «МСФО» (май 2008 года);
- Усовершенствования в «МСФО» (апрель 2009 года):

Принятие стандартов и интерпретаций не оказало влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования «МСФО»

В мае 2008 и апреле 2009 годов Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Опубликованные в мае 2008 года

- МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность»

Опубликованные в апреле 2009 года

- МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность»
- МСФО 8 "Операционные сегменты"
- МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств»
- МСБУ 36 «Обесценение активов»
- МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСБУ 17 «Аренда»
- МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
- МСБУ 38 «Нематериальные активы»
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- Интерпретация 9 «Пересмотр результатов анализа встроенных производных инструментов»
- Интерпретация 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Нефтегазовые активы**

Учетная политика Группы, применяемая к нефтегазовым активам, различается в зависимости от стадии разработки актива. Активы капитализируются как нематериальные или материальные активы в зависимости от характера затрат или стадии разработки актива.

Затраты до приобретения лицензий

Затраты, понесенные до приобретения лицензии на разведку (или аналогичных прав), относятся на расходы в момент их возникновения.

Лицензии и аналогичные права

Стоимость приобретения лицензий на разведку и разработку месторождения (или аналогичные права), вместе с сопутствующими затратами, относящимися к приобретению лицензий, капитализируются как нематериальный актив. Лицензии амортизируются на линейной основе за ожидаемый оставшийся срок действия лицензии с момента приобретения. В некоторых случаях имеется возможность продлить срок лицензии. Ожидаемый оставшийся срок действия лицензии, используемый для целей амортизации, не отражает продления лицензии до тех пор, пока заявление на продление по существу не утверждено.

Затраты на разведку и оценку

Все затраты, понесенные до технической и коммерческой оценки имущества, капитализируются отдельно по каждому объекту. Вспомогательное оборудование и аналогичные затраты капитализируются как основные средства. Оставшиеся затраты капитализируются как нематериальные активы. Тип капитализированных затрат, включает приобретение земли, геологические и геофизические исследования (как внутренние, так и с помощью сторонних организаций), разведочное бурение и прямые производственные накладные расходы, которые могут быть обоснованно отнесены на такую деятельность. Любые затраты, связанные с бурением сухих скважин, пробуренных на этапе разведки и оценки, всегда относятся на расходы при завершении технической оценки программы разведочных работ, даже если обзор на предмет обесценения, осуществленный на этот момент, показывает, что нет необходимости в формировании резерва под обесценение.

Нематериальные активы по разведке и оценке не подлежат амортизации до начала добычи. Основные средства, которые использовались на этапе разведки и оценки, подлежат амортизации за срок их полезной службы. Амортизационные отчисления по таким активам капитализируются как часть стоимости разработки нематериальных активов по разведке и оценке.

Активы на этапе разведки ежегодно оцениваются на предмет обесценения.

Активы по разработке и добыче

Считается, что стадия разработки начинается после того как имущество было оценено как технически и коммерчески целесообразное для разработки. Расходы, связанные со строительством, установкой или завершением таких объектов инфраструктуры, как платформы и трубопроводы, а также бурение эксплуатационных скважин, капитализируются в рамках нефтегазового имущества.

Износ нефтегазового имущества

Износ нефтегазовых активов начисляется с использованием производственного метода, кроме объектов инфраструктуры, износ которых рассчитывается по прямолинейному методу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прочие основные средства

Прочие основные средства включают активы, не относящиеся к нефтегазовым активам, такие как офисные здания, транспортные средства, оборудование по информационным технологиям и офисное оборудование и принадлежности. Первоначальная стоимость основных средств включает в себя стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и не возмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой на место предполагаемого использования.

Износ рассчитывается прямолинейным методом, исходя из срока полезной службы основных средств. Расчетный полезный срок службы некоторых активов представлен следующим образом:

	<i>Годы</i>
Здания и сооружения	5-50
Машины и оборудование	3-20
Транспортные средства	3-7
Прочее	2-20

Прекращение признания основных средств происходит при продаже или выбытии активов, а любой доход или убыток, возникающий в результате их выбытия, полученные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и текущей стоимостью, признаются в составе доходов или убытков от выбытия в отчете о совокупном доходе.

Незавершенное строительство представляет собой незаконченное строительство основных средств, учтенных по себестоимости. Незавершенное строительство включает в себя стоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Незавершенное строительство не амортизируется до тех пор, пока строительство соответствующих активов не будет завершено и они не будут введены в эксплуатацию.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание и капитальный ремонт, обычно относятся на расходы в том периоде, когда эти затраты возникли. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей (увеличение срока полезного службы, мощности и т.д.), капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Обязательства по выбытию активов (вывод из эксплуатации)

Резерв на вывод из эксплуатации признается полностью, на основе дисконтированного денежного потока тогда, когда у Группы есть обязательство по демонтажу и вывозу объекта (или части механизма) и восстановлению участка, на котором он находится, и когда можно провести обоснованную оценку данного резерва. Признанная сумма представляет собой текущую стоимость расчетных будущих затрат, определенных в соответствии с местными условиями и требованиями. Также создается соответствующее основное средство, сумма которого эквивалента размеру резерва. Впоследствии, данный актив амортизируется как часть капитальных затрат на производственные средства и средства транспортировки на основе производственного метода.

Изменения в оценке существующего резерва на вывод из эксплуатации, которые возникли в результате изменений расчетных сроков или объема оттока ресурсов, представляющих собой экономические выгоды, необходимых для выполнения обязательства, или изменения ставки дисконта, учитываются таким образом, чтобы:

- (а) изменения в резерве прибавлялись или вычитались из стоимости соответствующего актива в текущем периоде;
- (б) сумма, вычитаемая из стоимости актива, не превышала его балансовой стоимости. Если уменьшение резерва превышает балансовую стоимость актива, то превышение незамедлительно признается как расход;
- (в) если корректировка ведет к увеличению стоимости актива, Группа анализирует, является ли это признаком того, что новая балансовая стоимость актива может быть возмещена не в полном объеме. Если такой признак существует, то Группа тестирует актив на предмет обеспечения посредством оценки возмещаемой стоимости, и учитывает любой убыток от обесценения в соответствии с МСБУ 36.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Историческая стоимость

Некоторые из этих обязательств не подлежат оплате в течение нескольких лет после первоначального приобретения лицензии. Такие затраты, вместе с подписным бонусом и /или налоговыми платежами, капитализируются как часть стоимости приобретения лицензии и первоначально признаются по их справедливой стоимости. Соответствующее обязательство, впоследствии, учитывается по амортизированной стоимости, дисконтированной с использованием соответствующей эффективной ставки дисконта.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные вклады, торговую дебиторскую задолженность, займы и прочую дебиторскую задолженность.

Последующая оценка

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной ставки процента включается в состав финансового дохода. Убытки, возникающие от обесценения, признаются как финансовые затраты в том периоде, когда было определено обесценение.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по "транзитному" соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания (продолжение)

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Обесценение

Финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам. Восстановление ранее признанного резерва по сомнительным долгам признается, когда уменьшение в резерве напрямую связано с событиями после его признания. Данное восстановление убытка от обесценения признается в качестве дохода.

Нефинансовые активы

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности, признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение (продолжение)

Нефинансовые активы (продолжение)

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое сторнирование признается через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, займы и привлеченные средства.

Последующая оценка

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания, процентные займы и привлеченные средства оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки признается в отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается через прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Товарно-материальные запасы

Запасы сырой нефти состоят из нефти и газа, добытых и находящихся в резервуарах или в пути, и учитываются по наименьшему из двух величин: затрат на добычу, определяемых на основании средневзвешенного метода, и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи, при обычном ведении деятельности, минус применимые расходы по реализации. Запасы вспомогательных материалов учитываются по наименьшему из значений себестоимости, определенной на основании средневзвешенного метода, и чистой стоимости реализации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и на банковских счетах, а также краткосрочные вклады с первоначальным сроком погашения, не превышающим трех месяцев и денежные средства, ограниченные в использовании.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, связанные с конкретным обязательством. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые расходы.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что Группа сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма дохода может быть достоверно оценена. Выручка учитывается за вычетом косвенных налогов. Для признания дохода также должны выполняться следующие критерии:

Реализация продукции

Доход от продажи признается после передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товар.

Процентный доход

Доход признается при начислении процентов (с использованием метода эффективной процентной ставки, то есть по ставке, которая дисконтирует ориентировочные будущие поступления денежных средств в течение периода ожидаемой продолжительности обращения финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Финансовые затраты

Финансовые затраты включают процентные расходы по займам и накопление процентов по резервам. Финансовые затраты, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости такого актива. Прочие финансовые затраты признаются как расходы в момент возникновения.

Амортизация дисконта текущей стоимости, возникающего по обязательствам по выбытию активов или отсроченных затрат по приобретению лицензий (исторические затраты), относится на расходы как финансовые затраты по мере возникновения.

Подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущий период рассчитываются исходя из суммы ожидаемого возмещения от налогового органа или выплаты налоговому органу. Для расчета данной суммы использовались налоговые ставки, и налоговое законодательство, которые действовали или фактически узаконены на отчетную дату.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе.

Отсроченный подоходный налог

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отсроченное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, которое не возникло вследствие объединения компаний, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, если время восстановления временных разниц можно контролировать, либо существует значительная вероятность того, что временная разница не уменьшится в обозримом будущем.

Активы по отсроченному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отсроченный подоходный налог (продолжение)

- отсроченные налоговые активы по корпоративному подоходному налогу, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний, и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, отсроченные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем и будет существовать налогооблагаемая прибыль, достаточная для того, чтобы против нее могли быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отсроченных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отсроченные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отсроченные налоговые активы.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить погашение налог на добавленную стоимость (НДС) по продажам и приобретениям на нетто основе.

Налог на добавленную стоимость к уплате

НДС подлежит уплате в налоговые органы после взимания дебиторской задолженности с клиентов. НДС по приобретениям, расчет по которым был осуществлен на отчетную дату, вычитается из суммы к оплате.

Кроме того, НДС, относящийся к продажам, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату, также включается в сумму НДС к уплате. Тогда, когда сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в отчетности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

Налог на добавленную стоимость к возмещению

НДС к возмещению относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчетную дату. НДС к возмещению подлежит возврату посредством зачета против суммы задолженности по НДС, относящегося к продажам, по мере оплаты приобретений.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Изменения в нематериальных активах за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Лицензии	Разведочные и оценочные активы	Итого
По первоначальной стоимости			
На 1 января 2009 года	5.118.036	845.925	5.963.961
Поступления	107.538	28.815	136.353
Изменения в условиях	(63.232)	–	(63.232)
На 31 декабря 2009 года	5.162.342	874.740	6.037.082
Поступления	23.843	21.700	45.543
Изменения в условиях	(58.200)	–	(58.200)
На 31 декабря 2010 года	5.127.985	896.440	6.024.425
Накопленный износ и истощение:			
На 1 января 2009 года	636.841	–	636.841
Начислено за год	634.183	–	634.183
На 31 декабря 2009 года	1.271.024	–	1.271.024
Начислено за год	559.146	–	559.146
На 31 декабря 2010 года	1.830.170	–	1.830.170
Остаточная стоимость:			
На 1 января 2009 года	4.481.195	845.925	5.327.120
На 31 декабря 2009 года	3.891.318	874.740	4.766.058
На 31 декабря 2010 года	3.297.815	896.440	4.194.255

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(продолжение)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения в основных средствах за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Нефте- газовое имущество	Земля	Здания и сооруже- ния	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
По первоначальной стоимости						
На 1 января 2009 года	9.174.459	9.407	212.622	163.099	2.094.096	11.653.683
Поступления	507.819	–	165.000	280.168	3.529.958	4.482.945
Выбытия	(279.687)	–	(184.970)	(66.008)	(93.608)	(624.273)
Переводы и реклассификации	2.520.452	–	726	218.405	(2.739.583)	–
На 31 декабря 2009 года	11.923.043	9.407	193.378	595.664	2.790.863	15.512.355
Поступления	299.317	4.564	–	140.403	3.608.733	4.053.017
Выбытия	(20.936)	(13.971)	(193.378)	(229.350)	(10.511)	(468.146)
Переводы и реклассификации	5.153.463	–	–	23.711	(5.177.174)	–
На 31 декабря 2010 года	17.354.887	–	–	530.428	1.211.911	19.097.226
Накопленный износ и истощение:						
На 1 января 2009 года	1.380.036	–	23.823	34.121	–	1.437.980
Начислено за год	1.194.282	–	19.294	23.176	–	1.236.752
Выбытия	(74.807)	–	(21.045)	(8.069)	–	(103.921)
На 31 декабря 2009 года	2.499.511	–	22.072	49.228	–	2.570.811
Начислено за год	1.412.797	–	6.427	70.950	–	1.490.174
Выбытия	(16.698)	–	(28.499)	(21.337)	–	(66.534)
На 31 декабря 2010 года	3.895.610	–	–	98.841	–	3.994.451
Остаточная стоимость:						
На 1 января 2009 года	7.794.423	9.407	188.799	128.978	2.094.096	10.215.703
На 31 декабря 2009 года	9.423.532	9.407	171.306	546.436	2.790.863	12.941.544
На 31 декабря 2010 года	13.459.277	–	–	431.587	1.211.911	15.102.775

В течение 2010 года Группа капитализировала заработную плату производственных работников на общую сумму 43.896 тысяч тенге (в 2009 году: 33.910 тысяч тенге).

В 2009 году Группа продала все обслуживающие здания и сооружения, машины и оборудование и транспортные средства ТОО "Леопард Сервис Петролеум", организации под общим контролем, как часть процесса реструктуризации Группы «Arawak».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2010 и 2009 годов товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Сырая нефть	292.550	302.916
Материалы	328.146	195.955
Незавершенное производство	32.262	31.437
Минус: резерв на устаревшие и неликвидные запасы	(22.617)	(27.660)
	630.341	502.648

Движение по резерву на устаревшие и неликвидные запасы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Резерв по состоянию на 1 января	27.660	35.510
Начислено за год	22.617	27.660
Восстановлено	(27.660)	(35.510)
Резерв по состоянию на 31 декабря	22.617	27.660

7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая дебиторская задолженность в долларах США	434.985	4.549.097
Торговая дебиторская задолженность в тенге	41.849	337.875
Торговая дебиторская задолженность в российских рублях	–	117
	476.834	4.887.089

Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной и обычно, подлежит получению в течение 30 дней. Вся торговая дебиторская задолженность является краткосрочной по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов и представляет собой суммы, причитающиеся за продажу сырой нефти.

На 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Просроченная, но не обесцененная				270 дней – 1 год
		Не просроченная и не обесцененная (0 – 30 дней)	30 – 180 дней	180 – 270 дней		
31 декабря 2010	476.834	444.629	26.901	5.300	4	
31 декабря 2009	4.887.089	4.873.929	424	12.736	–	

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(продолжение)

8. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

На 31 декабря 2010 и 2009 годов НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2010	31 декабря 2009
НДС к возмещению	1.185.668	1.063.426
Предоплата по налогу на добычу полезных ископаемых	359.744	106.000
Предоплата по рентному налогу	179.906	100.784
Прочее	243.450	74.223
За вычетом: резерва на сомнительный НДС к возмещению	(79.001)	(35.814)
	1.889.767	1.308.619

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря 2010 и 2009 годов денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Текущие банковские счета в долларах США	8.928.295	340.149
Текущие банковские счета в тенге	235.457	531.325
Депозиты в долларах США	129.805	105.216
Текущие банковские счета в евро	5.031	-
Наличность в кассе в тенге	5.537	3.561
Денежные средства на карточных счетах	2.191	3.264
Депозиты в тенге	457	377
Минус: денежные средства, ограниченные в использовании	(130.262)	(105.593)
	9.176.511	878.299

На 31 декабря 2010 и 2009 годов текущие счета в банках были беспроцентными.

У Группы имеется денежный депозит, ограниченный в использовании, который был размещен для фонда по затратам на ликвидацию скважин и восстановление участка и в качестве гарантии для работников-нерезидентов. Срок депозита истекает в момент начала ликвидационной программы, утвержденной Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстана (Примечание 1) и при отъезде работников-нерезидентов. Общая сумма депозита, ограниченного в использовании, зависит от общего размера инвестиций в деятельность по разведке и количества работников-нерезидентов.

10. КАПИТАЛ

Простые выпущенные акции	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	Количество акций	В тыс. тенге	Количество акций	В тыс. тенге
<u>Эмиссия:</u>				
Баланс на начало года	29.620.259	6.330.551	29.620.259	6.330.551
Баланс на конец года	182.644.452	6.330.551	29.620.259	6.330.551

В июле 2010 года Компания провела дробление акций, в результате чего, количество существующих простых акций выросло до 182.644.452 акций без увеличения в номинальной стоимости простых акций.

Балансовая стоимость акций

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» («КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Итого активов	36.539.984	36.383.408
Нематериальные активы	4.194.255	4.766.058
Итого обязательств	5.247.404	13.346.246
Чистые активы для обыкновенных акций	27.098.325	18.271.104
Количество обыкновенных акций	182.644.452	29.620.259
Балансовая стоимость простой акции, тенге	148,37	616,84

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2010 и 2009 годов процентные займы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Дата выдачи	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Calyon	Доллары США	апрель 2008 года	май 2013 года	Либор +1,75%	–	6.680.890
Balkash Petroleum B.V.	Доллары США	май 2009 года	май 2015 года	14%	–	2.866.284
					–	9.547.174
Минус: краткосрочная часть					–	(2.455.566)
					–	7.091.608

В апреле 2008 года Компания заключила кредитное соглашение под залог доказанных запасов с "Calyon", с максимальным размером кредита до 80.000 тысяч долларов США. Лимит кредитной линии уменьшается ежегодно и заем должен быть полностью погашен в течение пяти лет с даты заключения соглашения. Проценты должны выплачиваться в согласованные даты по ставке Либор плюс 1,75%. В 2010 году Группа полностью погасила обязательства по указанному кредитному договору.

В мае 2009 года Группа открыла кредитную линию на 25.000 тысяч долларов США в "Balkash Petroleum B.V.", организации, находящейся под общим контролем, сроком на 5 лет без залога. По этой кредитной линии "Balkash Petroleum B.V." предоставило Группе ряд краткосрочных и долгосрочных займов. Проценты и основная сумма по соглашениям о кредитной линии выплачиваются по требованию. В 2010 году Группа погасила все открытые кредитные линии.

12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ИСТОРИЧЕСКИМ ЗАТРАТАМ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА

<i>В тысячах тенге</i>	Обязательства по историческим затратам	Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка
По состоянию на 1 января 2009 года	656.198	204.965
Увеличение в течение года	–	31.884
Амортизация дисконта	53.528	8.288
Погашение	(132.141)	–
Изменения в оценке	–	(31.730)
Курсовая разница	162.508	–
По состоянию на 31 декабря 2009 года	740.093	213.407
Текущая часть	117.685	–
Долгосрочная часть	622.408	213.407
Увеличение в течение года	23.843	52.684
Амортизация дисконта	36.777	8.682
Погашение	(109.598)	–
Изменения в оценке	–	85.434
Реструктуризация	(31.339)	–
По состоянию на 31 декабря 2010 года	659.776	360.207
Текущая часть	128.624	–
Долгосрочная часть	531.152	360.207

В соответствии с Договором о недропользовании (Примечание 1), Группа приняла на себя обязательства, относящиеся к историческим затратам по геологическим и геофизическим данным и буровым работам, которые понесло Правительство Республики Казахстан, и обязательствам по ликвидации скважин и восстановлению участка.

Резервы по историческим затратам признаются, поскольку Группа имеет юридическое обязательство в соответствии с условиями подписанного Дополнения № 1732 (месторождение Акжар) к Договору о недропользовании о приобретении геологической информации от 14 сентября 2000 года. В соответствии с Дополнением сумма обязательств по историческим затратам по месторождению Акжар составляет 7.018 тысяч долларов США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(продолжение)

12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ИСТОРИЧЕСКИМ ЗАТРАТАМ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА (продолжение)

Резервы по историческим затратам признаются, так как Группа имеет юридическое обязательство в соответствии с условиями подписанного Дополнения № 547 (месторождение Каратайкыз) и Дополнения №546 (месторождение Бесболек) к Договору о недропользовании о приобретении геологической информации от 2 марта 2001 года. В соответствии с Дополнениями сумма обязательств по историческим затратам составляет 828 тысяч долларов США и 196 тысяч долларов США по месторождениям Каратайкыз и Бесболек, соответственно. 3 сентября 2010 года, в Дополнение №547 были внесены поправки, и в результате, обязательство по историческим затратам уменьшилось до 465 тысячи долларов США.

Влияние временной стоимости денег является существенным. Обязательства определяются дисконтированием ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

Платежи исторических затрат должны осуществляться ежеквартально в течение 10 лет с момента начала добычи, при условии, что запасы являются доказанными и начата промышленная добыча. Добыча начата в 2008 году. На 31 декабря 2010 года Группа погасила 1.639 тысяч долларов США и справедливая стоимость обязательств по историческим затратам составила 4.177 тысяч долларов США (эквивалент 635.933 тысячи тенге) для месторождения Аюжар. По месторождениям Бесболек и Каратайкыз, на 31 декабря 2010 года Группа выплатила 196 тысяч долларов США и 292 тысячи долларов США соответственно, и справедливая стоимость обязательств по историческим затратам составляет 162 тысячи долларов США (эквивалент 23.843 тысячи тенге).

Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участков учтены в консолидированной финансовой отчетности для отражения затрат по восстановлению участков до их первоначального состояния. Их стоимость была оценена на основе обоснованных оценок руководства и имеющихся исторических данных.

13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Задолженность перед связанными сторонами	1.626.130	453.040
Задолженность перед третьими сторонами	177.330	762.111
	1.803.460	1.215.151

Кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно погашается в течение 30 дней.

14. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Состав себестоимости реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Налог на добычу полезных ископаемых	2.161.376	1.565.634
Износ, истощение и амортизация	2.025.706	1.839.794
Транспортные расходы	1.292.790	974.368
Ремонт и обслуживание	521.608	603.084
Услуги	406.708	327.733
Заработная плата и сопутствующие затраты	472.306	453.420
Налоги и комиссии	169.268	146.323
Прочее	874.658	700.052
Себестоимость добычи	7.924.420	6.610.408
Изменение в незавершенном производстве, сырая нефть:		
Незавершенное производство, сырая нефть на 1 января	334.353	428.423
Нефть для собственных нужд	(120.134)	(61.195)
Незавершенное производство, сырая нефть на 31 декабря	(324.812)	(334.353)
Чистые изменения в незавершенном производстве и готовой продукции	(110.593)	32.875
	7.813.827	6.643.283

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ

Состав расходов по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Рентный налог	5.218.983	3.039.225
Транспортировка	3.843.767	3.236.811
Таможенные пошлины	407.552	-
Прочее	211.115	128.857
	9.681.417	6.404.893

Расходы на транспортировку в 2010 и 2009 годах представляют собой затраты, связанные с транспортировкой нефти по трубопроводу АО «МунайТас» и АО «КазТрансОйл», которые предоставляют услуги транспортировки нефти по трубопроводу на территории Казахстана.

13 июля 2010 года Правительство Казахстана повторно ввело экспортную пошлину на сырую нефть по ставке 20 долларов США за тонну.

16. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Состав общих и административных расходов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Заработная плата и сопутствующие затраты	1.555.695	1.571.656
Аренда и содержание офиса	234.311	150.088
Профессиональные услуги	126.818	216.776
Командировочные расходы	75.616	85.002
Услуги связи	64.241	65.415
Благотворительность	32.391	14.722
Обучение	46.330	65.628
Прочее	400.110	395.218
	2.535.512	2.564.505

17. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Группа облагается подоходным налогом по ставке 20%, начисляемым на налогооблагаемую прибыль и на прибыль Филиала в размере 5% после корпоративного подоходного налога в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Расходы по подоходному налогу представлены следующим образом за год, закончившийся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Корпоративный подоходный налог	3.011.295	1.494.286
Налог на сверхприбыль	957.974	229.650
Расходы по текущему подоходному налогу	3.969.269	1.723.936
Корпоративный подоходный налог	241.686	(121.831)
Налог на сверхприбыль	37.620	(15.694)
Расходы / (экономия) по отсроченному подоходному налогу	279.306	(137.525)
Расходы по подоходному налогу	4.248.575	1.586.411

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Ниже приводится сверка расходов по подоходному налогу, применимому к бухгалтерскому доходу до подоходного налога по официально установленной ставке, с расходами по текущему подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Бухгалтерская прибыль до подоходного налога	12.503.993	7.652.510
Расходы по корпоративному подоходному налогу по нормативной ставке	3.000.959	1.836.602
Налог на сверхприбыль	957.974	229.650
Эффект изменения в ставке подоходного налога	87.970	3.558
Прочие постоянные разницы	201.672	(483.399)
	4.248.575	1.586.411

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, эффективная ставка подоходного налога составила 33% (в 2009 году: 21%).

В ноябре 2009 года Правительство Республики Казахстан утвердило изменения в налоговом кодексе, действительные с 1 января 2009 года, в соответствии с которыми установленные налоговые ставки корпоративного подоходного налога изменены до 20% для периода с 1 января 2010 по 1 января 2013, до 17,5% - с 1 января 2013 по 1 января 2014 и до 15% с 1 января 2014 года.

В ноябре 2010 года Правительство Республики Казахстан утвердило изменения в налоговом кодексе, действительные с 1 января 2011 года, в соответствии с которыми установленные налоговые ставки изменены до 20% на будущие периоды. Влияние данных изменений в ставке корпоративного подоходного налога было существенным и раскрыто в приведенной выше сверке.

Суммы отсроченного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на соответствующие отчетные даты, а также расчетных ставок налога на сверхприбыль, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Активы по отсроченному налогу:		
Исторические затраты	276.033	172.553
Обязательства по выбытию актива	108.997	44.533
Начисленные расходы	86.032	195.823
Перенос убытков на будущий период	52.612	34.696
	523.674	447.605
Обязательства по отсроченному налогу:		
Основные средства и нематериальные активы	(1.336.057)	(980.682)
	(1.336.057)	(980.682)
Чистые обязательства по отсроченному налогу	(812.383)	(533.077)

На 31 декабря 2010 года Группа признала расходы по отсроченному подоходному налогу в размере 279.306 тысяч тенге, которые представляют разницу, возникающую из чистого обязательства по отсроченному налогу в размере 812.383 тысячи тенге на 31 декабря 2010 года и чистого обязательства по отсроченному налогу в размере 533.077 тысяч тенге на 31 декабря 2009 года.

18. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. Связанные стороны включают ключевой управленческий персонал Группы, организации, в которых значительное право голоса прямо или косвенно принадлежит ключевому управленческому персоналу, компаниям Группы «Agawak» и организациям, контролируемым Группой «Vitol». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

18. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставляются на условиях тарифов, применимых к связанным и третьим сторонам.

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Продажа сырой нефти		
"ARKHAM B.V."	31.552.236	18.636.194
"Vitol Central Asia B.V."	–	3.228.966
	31.552.236	21.865.160
Продажа основных средств		
ТОО "Леопард Сервис Петролеум"	205.885	172.637
"Steppe Eagle Oil B.V."	31	8.082
"Ibex Petroleum B.V."	17	766
	205.933	181.485
Реализация материала		
ТОО "Леопард Сервис Петролеум"	–	226.939
"Ibex Petroleum B.V."	–	13.193
	–	240.132
Приобретение основных средств		
ТОО "Леопард Сервис Петролеум"	241.088	347.056
"Steppe Eagle Oil B.V."	10.735	3.088
"Ibex Petroleum B.V."	85	9.041
ТОО "Косьюнефть "	–	52.275
	251.908	411.460
Приобретение материалов		
ТОО "Леопард Сервис Петролеум"	728.307	537.350
"Steppe Eagle Oil B.V."	38.939	28.659
"Ibex Petroleum B.V."	–	1.406
	767.246	567.415
Приобретение услуг		
ТОО "Леопард Сервис Петролеум"	1.972.030	1.711.416
"Arkham B.V."	266.003	–
ТОО "Косьюнефть"	180.341	50.058
"Arawak Geosciences" LLP	101.290	–
"Saigak Munaigas GmbH"	4.080	3.240
ЗАО "ПечораНефтеГаз"	129	156
	2.523.873	1.764.870

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(продолжение)

18. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Задолженность связанных сторон		
"Rosco S.A. "	2.953.890	–
"Arawak Canada"	1.100.379	–
"Arkham B.V."	476.721	4.025.658
"Arawak Energy Казахстан B.V. "	369.374	–
"Steppe Eagle Oil B.V."	34	43
"Altius Energy Limited"	–	10.129.049
ТОО "Леопард Сервис Петролеум"	–	232.882
"Ibex Petroleum B.V."	–	13.203
ТОО "Косьюнефть"	–	117
"Balkash Petroleum B.V. "	–	149.392
	4.900.398	14.550.344
Задолженность связанным сторонам		
"Altius Energy Corporation"	631.567	–
Arawak Energy Ltd"	528.661	–
ТОО "Леопард Сервис Петролеум"	418.454	414.695
"Arkham B.V."	36.173	–
"Arawak Geosciences" LLP	9.680	–
"Saigak Munaigas GmbH"	1.008	–
ЗАО "ПечораНефтеГаз"	587	1.573
"Steppe Eagle Oil B.V."	–	31.039
"Ibex Petroleum B.V."	–	5.733
	1.626.130	453.040

Беспроцентный займ связанной стороне

В 2010 Группа предоставила беспроцентные займы «Rosco S.A.» и «Arawak Energy Kazakhstan B.V.» подлежащие уплате по требованию и без залога в размере 20.040 тысяч долларов США и 2.506 тысяч долларов США, соответственно.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал состоит из 4 человек на 31 декабря 2010 года (в 2009 году: 4 человека). Общий размер вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенный в затраты на персонал в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года составил 228.301 тысячу тенге (в 2009 году: 230.224 тысячи тенге).

19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Группа, в связи со своей деятельностью, подвержен различным финансовым рискам, связанным с финансовыми инструментами. Финансовые инструменты состоят, в основном, из денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, авансов, полученных от связанных сторон (погашаемых денежными средствами) и займов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(продолжение)

19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Риск, связанный с ликвидностью**

Риск ликвидности - это риск возникновения у Группы трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых возникающих обязательств. В следующей таблице представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2010 года, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

2010	До востребова ния	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	1.144.900	397.615	260.945	-	-	1.803.460
Прочие текущие обязательства	-	358.494	-	-	-	358.494
	1.144.900	756.109	260.945	-	-	2.161.954

2009	До востребова ния	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	323.850	442.934	448.367	-	-	1.215.151
Процентные займы	-	225.476	2.230.090	7.091.608	-	9.547.174
Прочие текущие обязательства	-	537.570	-	-	-	537.570
	323.850	1.205.980	2.678.457	7.091.608	-	11.299.895

Риск, связанный с изменением цен на нефть

Группа подвержена риску колебания цен на сырую нефть, которая на международных рынках оценивается в долларах США. Группа готовит годовой бюджет и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на сырую нефть в будущем.

Компания не хеджирует свою подверженность риску изменения цен на сырую нефть.

Кредитный риск

Кредитный риск или риск невыполнения обязательств контрагентами контролируется посредством применения одобрений по продажам в кредит, установления лимитов и проведения мониторинга. Степень подверженности Группы кредитным рискам представлена балансом дебиторской задолженности. Группа может быть подвержена убыткам в сумме до стоимости инструмента по контракту, в случае невыполнения обязательств контрагентами. Группа не ожидает, что такие убытки будут иметь место.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Группа подвержена валютному риску по совершаемым ей операциям. Такие риски появляются от доходов в долларах США. Почти 95% доходов Группы выражено в долларах США, тогда как почти вся себестоимость реализованной продукции выражена в тенге.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения (вследствие изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

	<i>Повышение / понижение курса доллара США</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
2010	11.56% -11.56%	1.627.300 (1.627.300)
2009	+10% -15%	(591.746) 887.619

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Практически все денежные активы и обязательства Группы учитываются по их расчетной справедливой стоимости на 31 декабря 2010 года. Балансовая стоимость денежных активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих финансовых инструментов.

20. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства социального характера и обязательства по обучению

В соответствии с требованиями Договора о недропользовании (Примечание 1) с Правительством, Группа обязана израсходовать: (i) 80 тысяч долларов США в год на финансирование социальной инфраструктуры и (ii) 1 процент от операционных затрат, понесенных в течение года, на обучение граждан Казахстана, на ежегодной основе до окончания срока действия Договора о недропользовании. На 31 декабря 2010 года Группа полностью выполнила данные требования.

Обязательства по продажам на внутреннем рынке

В соответствии с требованиями Договора о недропользовании (Примечание 1), Группа обязана продавать 15% добытой нефти на внутреннем рынке, по ценам ниже экспортных. В 2010 году Группа продала на внутреннем рынке около 43 тысяч тонн из требуемых 54 тысяч тонн, на сумму в 1.054.494 тысячи тенге. Руководство считает, что невыполнение обязательства по продажам на внутреннем рынке не окажет существенного влияния на будущую деятельность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Недавние события, произошедшие в Казахстане, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензии не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2010 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена.

Экологические вопросы

Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых Группой в настоящее время. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов об охране окружающей среды и восстановления участка в будущем, могут повлечь дополнительные расходы для Группы. По мнению руководства, такого рода затраты будут не существенными для финансового положения Группы, если таковые будут иметь место, в связи с чем дополнительные резервы по претензиям и штрафам не отражены в финансовой отчетности. Расчеты затрат на ликвидацию скважин и восстановление участка рассматриваются в Примечании 12.

Однако существует возможность того, что в случае неблагоприятного исхода, потенциальные претензии или штрафы со стороны казахстанских регулирующих органов могут оказать существенное влияние на будущие результаты деятельности.

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Таможенные пошлины на экспорт сырой нефти

30 декабря 2010 года Правительство Республики Казахстана повысило таможенные пошлины на экспорт сырой нефти с 20 долларов США до 40 долларов США за тонну, которые вступают в силу с 1 января 2011 года.

Изменения в долевом владении

18 марта 2011 года "KNOC Black Hill Ltd." (Канада) приобрело 100% долю в Компании у единственного участника "Altius Energy Corporation" (Примечание 1).