

**Акционерное общество
«Разведка Добыча «КазМунайГаз»**

Консолидированная финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Содержание

	Стр.
Отчёт независимых аудиторов	
<i>Консолидированная финансовая отчётность</i>	
Консолидированный бухгалтерский баланс -----	1
Консолидированный отчёт о доходах и расходах -----	2
Консолидированный отчёт о движении денежных средств -----	3
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале -----	4
Примечания к консолидированной финансовой отчётности -----	5-40

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и руководству Акционерного Общества «Разведка Добыча «КазМунайГаз»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Разведка Добыча «КазМунайГаз» и ее дочерних предприятий (далее по тексту – «Компания»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г., консолидированный отчет о доходах и расходах, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год по указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудитора

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. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой 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 мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании на 31 декабря 2007 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



Квалификационное свидетельство аудитора № 0000553 от 24 декабря 2003 года.

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан серии МФЮ-2 № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 г.

29 февраля 2008 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»

Консолидированный бухгалтерский баланс

В тысячах тенге

		На 31 декабря	
	Прим.	2007	2006
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	246.673.657	259.333.372
Прочие финансовые активы	7	1.953.799	102.841.401
Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия	8	18.478.228	–
Нематериальные активы	6	5.548.240	7.921.252
Инвестиции в ассоциированные компании и совместно-контролируемые предприятия	8	102.999.132	2.884.207
Прочие активы		4.045.763	3.843.312
Итого долгосрочных активов		379.698.819	376.823.544
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	10	11.583.258	15.131.619
Предоплата по налогам и НДС к возмещению		5.378.089	11.690.358
Расходы будущих периодов		4.845.333	4.952.828
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	50.083.867	37.356.601
Прочие финансовые активы	7	378.603.924	226.523.024
Денежные средства и их эквиваленты	7	21.658.451	62.459.415
Итого текущих активов		472.152.922	358.113.845
Итого активов		851.851.741	734.937.389
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	11	259.365.914	259.276.481
Прочий капитал		580.988	92.249
Нераспределённый доход		386.494.710	266.383.385
Капитал акционеров Компании		646.441.612	525.752.115
Доля меньшинства		–	5.700
Итого капитал		646.441.612	525.757.815
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	13	14.135.480	37.972.387
Обязательство по отсроченному налогу	17	7.784.439	10.715.701
Резервы	14	48.157.460	52.155.874
Итого долгосрочных обязательств		70.077.379	100.843.962
Текущие обязательства			
Займы	13	18.713.954	21.695.307
Подходный налог к уплате		59.356.770	25.551.751
Торговая и прочая кредиторская задолженность		35.184.485	40.457.729
Резервы	14	22.077.541	20.630.825
Итого текущих обязательств		135.332.750	108.335.612
Итого обязательств		205.410.129	209.179.574
Итого обязательств и капитала		851.851.741	734.937.389

Примечания на страницах 5-40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»

Консолидированный отчёт о доходах и расходах

В тысячах тенге

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2007	2006
Доходы	15	486.974.879	412.207.787
Операционные расходы	16	(210.834.485)	(193.397.788)
Операционная прибыль		276.140.394	218.809.999
Доход от вознаграждения		27.030.779	11.615.497
Расходы по вознаграждению		(5.787.911)	(7.595.468)
Отрицательная курсовая разница		(8.042.582)	(4.060.138)
Доход (убыток) от продажи дочерних организаций	9	859.828	(75.772)
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместно-контролируемых предприятиях		17.429.850	(327.788)
Прибыль до подоходного налога		307.630.358	218.366.330
Расходы по подоходному налогу	17	(150.511.277)	(95.805.113)
Чистая прибыль за год		157.119.081	122.561.217
Относимая на счёт:			
Акционеров Компании		157.119.081	122.561.334
Доли меньшинства		–	(117)
		157.119.081	122.561.217
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Относимая на счёт акционеров Компании – базовая и разводнённая	12	2,12	2,26

Примечания на страницах 5-40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Консолидированный отчёт о движении денежных средств

В тысячах тенге

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2007	2006
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		469.700.718	410.468.348
Денежные платежи поставщикам и сотрудникам		(186.511.021)	(160.982.545)
Подходный налог уплаченный		(110.228.229)	(127.275.342)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		172.961.468	122.210.461
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(40.095.396)	(49.285.538)
Поступления от продажи основных средств		65.759	829.906
Приобретение нематериальных активов		(26.464)	(8.838.611)
Приобретение доли в совместных предприятиях и займа к получению от совместной контролируемой компании		(137.157.588)	–
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний		36.179.141	–
Приобретение финансовых активов, удерживаемых до погашения, нетто		(138.309.725)	(170.235.221)
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, нетто		(6.767.606)	–
Займы, выданные связанным сторонам		–	(118.250.000)
Погашение займов, полученных от связанных сторон		97.540.000	37.011.854
Поступления от реализации дочерних организаций	9	10.346.935	3.653.483
Вознаграждение полученное		13.546.118	6.724.660
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(164.678.826)	(298.389.467)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций		–	151.880.637
Расходы, связанные с выпуском акций		–	(7.300.142)
Выкупленные собственные акции		–	(3.818.100)
Поступления от выпуска облигаций		–	94.792.000
Расходы, связанные с выпуском облигаций		–	(721.328)
Поступления по займам		1.995.378	7.681.060
Погашение займов		(8.174.960)	(1.695.391)
Дивиденды уплаченные		(35.705.178)	(17.631.460)
Вознаграждение уплаченное		(3.089.296)	(3.927.652)
Чистые потоки денежных средств (использованных в), полученных от финансовой деятельности		(44.974.056)	219.259.624
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(36.691.414)	43.080.618
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	62.459.415	20.187.588
Отрицательная курсовая разница по денежным средствам и их эквивалентам		(4.109.550)	(808.791)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	21.658.451	62.459.415

Примечания на страницах 5-40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Консолидированный отчёт об изменениях в капитале

В тысячах тенге

	Относящийся к акционерам Компании					Итого капитала
	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Прочие резервы	Нераспределённый доход	Доля меньшинства	
На 1 января 2006 года	11.792.208	–	–	161.860.819	79.536	173.732.563
Выпуск акций	251.302.373	–	–	–	–	251.302.373
Выкупленные собственные акции	–	(3.818.100)	–	–	–	(3.818.100)
Опционный план	–	–	92.249	–	–	92.249
Изменения доли собственности в дочерних организациях	–	–	–	–	(73.719)	(73.719)
Прочие выплаты собственникам	–	–	–	(13.243)	–	(13.243)
Дивиденды	–	–	–	(18.025.525)	–	(18.025.525)
Чистая прибыль за год	–	–	–	122.561.334	(117)	122.561.217
На 31 декабря 2006 года	263.094.581	(3.818.100)	92.249	266.383.385	5.700	525.757.815
Выбытие дочерних организаций	–	–	–	–	(5.700)	(5.700)
Курсовая разница	–	–	(655.350)	–	–	(655.350)
Опционный план	–	–	1.579.975	–	–	1.579.975
Исполнение опционов работников	–	89.433	–	–	–	89.433
Чистый убыток по финансовым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	–	–	(435.886)	–	–	(435.886)
Дивиденды	–	–	–	(37.007.756)	–	(37.007.756)
Чистая прибыль за год	–	–	–	157.119.081	–	157.119.081
На 31 декабря 2007 года	263.094.581	(3.728.667)	580.988	386.494.710	–	646.441.612

Примечания на страницах 5-40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

В тысячах тенге, если не указано иное

1. Организация и основная деятельность

Акционерное общество «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (далее по тексту «Компания») была учреждена в Республике Казахстан и занимается приобретением, разведкой, разработкой, добычей, переработкой и экспортом углеводородного сырья. Основная деятельность нефтегазовых объектов осуществляется в Прикаспийском и Мангистауском бассейнах Западного Казахстана. Прямым основным акционером Компании является АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее по тексту «НК КМГ» или «Материнская компания»), которое представляет интересы государства в нефтегазовой промышленности Казахстана, и которое владеет 57,95% акций Компании, находящихся в обращении. по состоянию на 31 декабря 2007 года (в 2006 году: 56,77%). С июня 2006 года АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» владеет 100% акций НК КМГ. В свою очередь, 100% акций АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» находятся в собственности Правительства Республики Казахстан (далее по тексту «Правительство»).

Компания осуществляет свою основную деятельность через производственные подразделения «УзеньМунайГаз» и «ЭмбаМунайГаз». Кроме того, Компания имеет 50%-ную долю в совместно контролируемой компании по добыче нефти и природного газа и дебиторскую задолженность от совместно контролируемой компании (Примечание 8) Данная консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое состояние и результаты хозяйственной деятельности данных подразделений, совместно контролируемых компаний и прочих предприятий, преимущественно не связанных с осуществлением основной деятельности, в которых Компания имела контрольную и не контрольную доли участия. Доля таких прочих предприятий составляла приблизительно 2% от чистых активов Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года (в 2006 году: 3%). Компания планирует реализовать оставшиеся компании, не связанные с основной деятельностью, к концу 2008 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Генеральным директором, Заместителем генерального директора по экономике и финансам и Финансовым контролером 29 февраля 2008 года.

2. Обзор существенных аспектов учётной политики

Основные аспекты учётной политики, применённые при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, приведены ниже. Данная учётная политика последовательно применялась для всех представленных периодов, если не указано иное.

2.1 Основа подготовки финансовой отчётности

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»). Консолидированная финансовая отчётность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов.

Подготовка консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения существенных учётных оценок, а также требует от руководства выражения мнения по допущениям в ходе применения учётной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчётности, раскрыты в Примечании 4.

Принятые стандарты бухгалтерского учёта и интерпретации

Компания приняла следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КИМСФО) в настоящем отчётном году. Принятие пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовые результаты или финансовое положение Компании. Тем не менее, в результате их принятия была раскрыта дополнительная информация в том числе, в некоторых случаях это привело к пересмотру учётной политики.

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчётности», поправка
- МСБУ 23 «Затраты по займам», поправка
- КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Принятые стандарты бухгалтерского учёта и интерпретации (продолжение)

- Интерпретация 9 «Повторная оценка производных финансовых инструментов»
- Интерпретация 10 «Промежуточная финансовая отчётность и обесценение»

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Данный стандарт требует осуществлять раскрытие информации, которое позволит пользователям финансовой отчётности оценить значительность финансовых инструментов Компании, а также природу и степень рисков, возникающих по этим финансовым инструментам. Указанная информация была включена в данную финансовую отчётность. Хотя и не было влияния на финансовое положение или финансовые результаты, при необходимости сравнительная информация была пересмотрена.

МСБУ 1 «Представление финансовой отчётности», поправка

Данный стандарт требует, чтобы Компания раскрывала информацию, которая бы позволила пользователям финансовой отчётности оценить цели, политику и процедуры управления капиталом. Эта информация раскрыта в Примечании 19.

МСБУ 23 «Затраты по займам», поправка

Данный стандарт был пересмотрен с целью включения требования о капитализации затрат по займам в тех случаях, когда такие затраты относятся к квалифицируемому активу. Квалифицируемый актив, это актив, который в обязательном порядке потребует значительное количество времени для приведения его в готовность для целевого использования или реализации. Данный стандарт не оказал влияния на финансовое положение или финансовые результаты Компании.

КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2»

В соответствии с КИМСФО 8, МСФО 2 необходимо применять к сделкам, по которым компания не может определить некоторые специфические или все полученные товары, в частности долевые инструменты выпущены в обмен на возмещение, которое меньше их справедливой стоимости. Так как долевые инструменты предоставляются только работникам в соответствии с опционным планом выплат, указанная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение Компании.

КИМСФО 9 «Повторная оценка производных финансовых инструментов»

КИМСФО 9 констатирует, что датой оценки наличия встроенных производных инструментов является дата, когда предприятие впервые становится стороной по контракту, с переоценкой только тогда, когда вносится изменение в контракт, которое существенно изменяет денежные потоки. Так как у Компании нет встроенных производных инструментов, данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты Компании.

КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчётность и обесценение»

На 1 января 2007 года Компания приняла КИМСФО 10, которая требует, что организация не должна сторнировать убыток от обесценения, признанный в предыдущий промежуточный период в отношении гудвилла или инвестиции, как в долевой инструмент, так и в финансовый актив, учитываемый по стоимости. Так как у Компании нет ранее признанных убытков от обесценения, данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Новые стандарты бухгалтерского учёта

Следующие МСФО и КИМСФО еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2007 года:

- МСФО 3 «Объединение компаний», поправка
- МСФО 8 «Операционные сегменты»
- МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», поправка
- КИМСФО 11 «МСФО 2 – Операции с акциями Группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров»
- КИМСФО 12 «Услуги по договору концессии»
- КИМСФО 13 «Программы поддержки лояльности потребителей»
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение на активы фонда пенсионного обеспечения с установленными выплатами, минимальные требования по финансированию пенсионного обеспечения и их взаимодействие»

Руководство не ожидает, что данные стандарты и интерпретации окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты хозяйственной деятельности Компании.

2.2 Консолидация

Дочерние предприятия

Дочерними предприятиями являются компании, над которыми у Компании есть полномочия на управление финансовой и операционной политикой, как правило, подразумевающие владение более чем половиной акций, имеющих право голоса. Наличие и влияние потенциального права голоса, которое может использоваться в настоящее время или могут конвертироваться, принимается во внимание при оценке контроля Компании над другим предприятием. Дочерние предприятия консолидируются, начиная с момента получения контроля Компанией. Консолидация прекращается с момента прекращения контроля над такими предприятиями.

Внутригрупповые операции, сальдо и нереализованные прибыли по операциям между компаниями элиминируются. Нереализованные убытки также элиминируются, но рассматриваются как признак обесценения передаваемого актива. Учетная политика дочерних предприятий соответствует учетной политике Компании.

Ассоциированные компании

Ассоциированными компаниями являются все организации, на которые Компания имеет значительное влияние, но не осуществляет над ними контроль, как правило, это подразумевает владение от 20% до 50% от числа акций, имеющих право голоса. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по себестоимости. Инвестиции Компании в ассоциированные предприятия включают в себя гудвилл, определенный при покупке, за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Доля Компании в прибылях и убытках своих ассоциированных предприятий, возникших после приобретения, отражается в отчете о доходах и расходах, а доля в изменениях капитала, произошедших после приобретения, отражается в капитале. Накопленные изменения в капитале, произошедшие после приобретения корректируют балансовую стоимость инвестиции. Когда доля Компании в убытках ассоциированного предприятия сравнивается или превышает её долю участия в ассоциированном предприятии, включая всю прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она начисляла обязательства или проводила платежи от имени ассоциированной компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.2 Консолидация (продолжение)

Ассоциированные компании (продолжение)

Нереализованные доходы по операциям между Компанией и её ассоциированными компаниями исключаются в части, соответствующей доле Компании в её ассоциированных компаниях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Долевое участие в совместной деятельности

Совместная деятельность – это договорное соглашение, по которому две или более сторон осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней. Совместно контролируемая компания – это совместное предприятие, которое предполагает учреждение отдельной компании, в которой каждый участник имеет долю.

Компания признает свою долю участия в совместной деятельности, применяя метод долевого участия. Финансовая отчетность совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный год, что и финансовая отчетность материнской компании, с применением последовательной учетной политики.

Если Компания вносит активы в совместное предприятие или продает их совместному предприятию, прибыль или убыток от данной операции признается в зависимости от ее экономического содержания. Если Компания приобретает активы у совместного предприятия, она не признает свою долю в прибыли совместного предприятия от операции до тех пор, пока не реализует такой актив независимой стороне.

2.3 Пересчёт иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, которая является функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании. Каждая дочерняя организация, ассоциированная компания и совместное предприятие Компании определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой организации, оцениваются в этой функциональной валюте. 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 доходах и расходах. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Активы и обязательства зарубежной деятельности пересчитываются в тенге по обменному курсу на отчетную дату, а статьи отчёта о доходах и расходах таких компаний пересчитываются по средневзвешенному курсу за год. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчёте непосредственно относятся на отдельную статью капитала. При выбытии зарубежной компании общая сумма, признанная в капитале и относящаяся к конкретному зарубежному подразделению, признается в отчёте о доходах и расходах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.4 Расходы по разведке и разработке нефти и природного газа

Затраты по приобретению лицензий на разведку

Затраты по приобретению лицензий на разведку капитализируются и классифицируются как нематериальные активы и амортизируются по линейному методу в течение предполагаемого срока разведки. Каждый объект рассматривается ежегодно на предмет подтверждения того, что буровые работы запланированы, и он не обесценился. В случае если по объекту не запланированы работы в будущем, оставшееся сальдо затрат на приобретение лицензий списывается. При обнаружении экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов»), амортизация прекращается, и оставшиеся затраты объединяются с затратами по разведке и признаются как доказанные активы в разрезе по месторождениям, до подтверждения запасов в составе нематериальных активов. В момент внутреннего утверждения разработки, соответствующие расходы перемещаются в основные средства (нефтегазовые активы).

Затраты на разведку

Геологические и геофизические расходы списываются в момент, когда такие затраты были понесены. Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам капитализируются в составе основных средств (незавершенное строительство) до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы и горючее, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Если углеводороды не обнаружены, тогда расходы на разведку будут списаны как расходы по сухой скважине. В случае если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых скважин), коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут классифицированы как актив. Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить намерение о продолжении разработки или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. В противном случае затраты списываются.

Когда запасы нефти и газа доказаны и принимается решение на продолжение разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в состав основных средств (нефтегазовых активов).

Затраты на разработку

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как платформы, трубопроводы и бурение разработочных скважин, капитализируются в составе основных средств, за исключением расходов, относящихся к разработочным или оконтуривающим скважинам, в которых не обнаружено достаточного коммерческого количества углеводородов, которые списываются как сухие скважины на расходы периода.

2.5 Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации, истощения и обесценения.

Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или строительства, любого рода затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Ценой приобретения или строительства является совокупная уплаченная стоимость и справедливая стоимость любого вида вознаграждения, предоставленного для приобретения актива.

Нефтегазовые активы амортизируются с использованием производственного метода по доказанным разработанным запасам. Некоторые нефтегазовые активы со сроками полезной службы меньше остаточного срока службы месторождений амортизируются прямолинейным методом в течение срока полезной службы от 4 до 10 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.5 Основные средства (продолжение)

Прочие основные средства в основном представляют собой здания, машины и оборудование, которые амортизируются и использованием линейного метода в течение среднего срока полезной службы в 24 года и 7 лет для каждой из групп основных средств соответственно.

Предполагаемый срок полезной службы основных средств пересматриваются на ежегодной основе, и при необходимости изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

Балансовая стоимость основных средств пересматривается на предмет обесценения в тех случаях, когда происходят какие-либо события или изменения в обстоятельствах, указывающие на то, что балансовая стоимость не является возмещаемой.

Объекты основных средств, включая добывающие скважины, которые перестают добывать коммерческие объемы углеводородов, и планируются к ликвидации, перестают учитываться в качестве актива при выбытии, или тогда когда не ожидается получение будущих экономических выгод от использования актива. Любой доход или убыток, возникающие от списания актива (рассчитываемые как разница между чистыми поступлениями от реализации и балансовой стоимостью объекта) включаются в отчёт о доходах и расходах того периода, в котором произошло такое событие.

2.6 Обесценение нефинансовых активов

Компания оценивает активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Отдельные активы группируются для целей оценки на обесценение на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активами. В случае если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование группы активов на обесценение, Компания осуществляет оценку о возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на его реализацию и его стоимости использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает его возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению и происходит списание до стоимости замещения. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

Оценка производится на каждую отчетную дату, относительно того имеются ли какие-либо индикаторы того, что убытки по обесценению признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такие индикаторы существуют, тогда оценивается возмещаемая стоимость. Ранее признанный убыток по обесценению сторнируется только, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего убытка по обесценению. В таком случае, остаточная стоимость актива увеличивается до возмещаемой стоимости. Увеличенная стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы в предыдущие периоды не был признан убыток по обесценению. Такое сторнирование признаётся в отчете о доходах и расходах.

После проведения сторнирующей проводки корректируются расходы по амортизации в последующих периодах для распределения пересмотренной балансовой стоимости актива, за вычетом остаточной стоимости, на систематической основе в течение оставшегося срока полезной службы.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.7 Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по стоимости, за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы включают затраты на приобретение лицензий на разведку нефтегазовых ресурсов и компьютерных программ. Нематериальные активы, приобретенные отдельно от бизнеса, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Первоначальная стоимость – это совокупная уплаченная сумма и справедливая стоимость любого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива.

Ожидаемый срок полезной службы активов пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах. Срок полезной службы компьютерного программного обеспечения составляет от 3 до 7 лет.

Балансовая стоимость нематериальных активов анализируется на обесценение, в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена.

2.8 Финансовые активы

Финансовые активы в рамках МСБУ 39 классифицируются в качестве финансовых активов по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах, инвестиции, удерживаемые до погашения, или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, исходя из их назначения. При первоначальном признании финансовых активов, они оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через доход или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Компания определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании, и, где это разрешено и целесообразно, пересматривает данную классификацию в конце каждого финансового года.

Все стандартные приобретения и продажи финансовых активов признаются на дату исполнения сделки, т.е. дату, когда Компания приняла на себя обязательство приобрести или продать актив. Стандартные приобретения или продажи, это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормативными актами или правилами, принятыми на рынке.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность является производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, за вычетом любого резерва на обесценение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.8 Финансовые активы (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы – это производные финансовые активы, которые специально отнесены в данную категорию или которые не были отнесены ни в одну из других категорий. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нерезализованная прибыль или убыток признаются непосредственно в капитале до прекращения признания инвестиций или определения обесценения. В этот момент накопленная прибыль или убыток, ранее учтенные в составе капитала, признаются в отчете о доходах и расходах.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется, исходя из рыночных котировок на покупку на конец рабочего дня на отчетную дату. Для инвестиций, не котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется путем применения различных методик оценки. Такие методики включают использование цен самых последних сделок, произведенных на коммерческой основе; использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и прочие модели оценки.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Если существует объективное свидетельство о появлении убытков от обесценения по активам, которые учитываются по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих кредитных потерь, которые еще не возникли), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения по финансовому активу (то есть по эффективной ставке вознаграждения, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть снижена с использованием резерва. Сумма убытка признается в отчете о доходах и расходах.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение, ранее признанный убыток от обесценения сторнируется в пределах того, что балансовая стоимость актива не превышает его амортизированной стоимости на дату сторнирования. Любое последующее сторнирование убытка от обесценения признается в отчете о доходах и расходах.

По торговой дебиторской задолженности создается резерв на обесценение в том случае, если существует объективное свидетельство (например, вероятность неплатежеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора) того, что Компания не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счета-фактуры. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счета резерва. Обесцененные задолженности прекращают признаваться, если они считаются безнадежными.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.8 Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Если имеет место обесценение актива, имеющегося в наличии для продажи, разница между затратами на его приобретение (за вычетом выплат основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в отчете о доходах и расходах, переносится из капитала в отчет о доходах и расходах. Сторнирование ранее признанного убытка под обесценение по долевым инструментам, классифицированным как предназначенные для продажи, не признается в отчете о доходах и расходах. Сторнирование убытков от обесценения по долговым инструментам осуществляется через отчет о доходах и расходах, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает учитываться в балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с соглашением о перераспределении; или
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо (а) передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над данным активом.

2.9 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации по методу ФИФО. Стоимость включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с доставкой каждого предмета на место и приведение его в текущее состояние. Стоимостью сырой нефти является себестоимость добычи, включая соответствующую часть расходов на износ, истощение и амортизацию и накладных расходов на основе среднего объема производства. Чистая стоимость реализации нефти основывается на предполагаемой цене реализации, за вычетом расходов, связанных с такой реализацией. Материалы и запасы учитываются по стоимости, не превышающей ожидаемой суммы, возмещаемой в ходе обычной деятельности.

2.10 Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить зачет НДС по реализации и закупкам на чистой основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по закупкам на внутреннем рынке, за вычетом НДС по продажам на внутреннем рынке. Продажи на экспорт облагаются по нулевой ставке.

2.11 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе, средства, находящиеся на банковских вкладах до востребования, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.12 Капитал

Уставный капитал

Простые акции и непогашаемые привилегированные акции, дивиденды по которым выплачиваются по усмотрению эмитента, классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерними организациями акций Компании, стоимость их приобретения, включая соответствующие затраты на совершение сделки, за вычетом подоходного налога, вычитается из капитала как выкупленные собственные акции вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Компании какие-либо прибыль или убыток в отчете о доходах и расходах не признаются. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Выкупленные собственные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

2.13 Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

2.14 Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в отчете о доходах и расходах в течение срока, на который выдан заём с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Компания не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчетной даты. Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются.

2.15 Отсроченный подоходный налог

Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода обязательств. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отсроченного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент её совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.15 Отсроченный подоходный налог (продолжение)

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отсроченный подоходный налог признаётся по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

2.16 Вознаграждение работникам

Пенсионный план

Компания удерживает 10% от начисленной заработной платы работников как пенсионные отчисления в соответствующие пенсионные фонды. Максимальный уровень пенсионных отчислений установлен в размере 75 минимальных месячных заработных плат, составляющей 9.752 тенге в месяц в 2007 году (в 2006 году: 9.200 тенге). В соответствии с действующим казахстанским законодательством работники сами несут ответственность за своё пенсионное обеспечение.

2.17 Признание дохода

Компания реализует сырую нефть по краткосрочным договорам, по ценам, определяемым по котировкам Platt's, скорректированным на стоимость фрахта, страхования и скидок на качество. Переход права собственности осуществляется, и доходы обычно признаются в тот момент, когда сырая нефть физически загружена на борт судна или выгружена с судна, поступила в трубопровод или иной механизм доставки в зависимости от согласованных по контракту условий.

В контрактах Компании на продажу сырой нефти указываются максимальное количество сырой нефти, которое должно быть поставлено в течение определенного периода времени. Сырая нефть, отгруженная, но еще не доставленная покупателю, учитывается в бухгалтерском балансе как товарно-материальные запасы.

2.18 Подоходные налоги

Налог на сверхприбыль рассматривается как подоходный налог и образует часть расходов по подоходному налогу. В соответствии с контрактами на недропользование, Компания начисляет и уплачивает налог на сверхприбыль по ставке в 30% от суммы прибыли после налогообложения, которая подлежит корректировке на сумму определенных вычетов в соответствие с применяемым контрактом на недропользование, при внутренней норме прибыли, превышающей определенные значения.

Внутренняя норма прибыли рассчитывается на основе денежных потоков по каждому контракту на недропользование и корректируется на национальный уровень инфляции. Отсроченный налог рассчитывается как для корпоративного подоходного налога, так и для налога на сверхприбыль. Отсроченный налог на сверхприбыль рассчитывается по временным разницам для активов, отнесенных к контрактам на недропользование, по ожидаемой ставке налога на сверхприбыль, подлежащей к уплате по контракту.

3. Существенные неденежные операции

В 2007 году сумма задолженности в 18.173.826 тысяч тенге (в 2006 году: 17.503.720 тысяч тенге) по условиям соглашения о пре-экспортном финансировании была погашена сырой нефтью.

Указанные неденежные операции исключены из консолидированного отчёта о движении денежных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

4. Существенные учётные оценки и суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования оценок и допущений, которые влияют на отраженные в отчетности активы, обязательства и условные активы и обязательства на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности, а также отраженные в отчетности активы, обязательства, доходы, расходы и условные активы и обязательства за отчетный период. Наиболее значительные оценки приведены ниже:

Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах Компании по износу, истощению и амортизации. Компания оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров, Компания использует долгосрочные плановые цены, которые также используются руководством для принятия инвестиционных решений относительно разработки месторождения. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа. Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределённости может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определённости в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределённости в отношении возможности их извлечения. Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчёта ставок амортизации пропорционально объёму выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации. Компания включила в доказанные запасы только такие объёмы, которые как ожидается, будут добыты в течение первоначального лицензионного периода, включая те случаи, когда Компания имеет право требовать продления и намерение продлить лицензию. Это вызвано неопределённостью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление лицензий, в конечном счете, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение в лицензионных периодах Компании и соответствующее увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на доходы. Снижение в доказанных разработанных запасах приведёт к увеличению отчислений на износ, истощение и амортизацию (при постоянном уровне добычи), к снижению дохода и также может привести к прямому снижению балансовой стоимости имущества. При относительно небольшом количестве эксплуатируемых месторождений, существует возможность того, что любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом, могут оказать существенное влияние на отчисления на износ, истощение и амортизацию.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

4. Существенные учётные оценки и суждения (продолжение)

Обязательства по выбытию активов

По условиям определённых контрактов, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Компания несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, обязательства Компании относятся к постепенному закрытию всех продуктивных скважин и деятельность по окончательному закрытию, такая как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории. Так как срок действия лицензий не может быть продлён по усмотрению Компании, допускается, что расчётным 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 отражённое обязательство значительно возросло бы вследствие включения всех расходов по ликвидации скважин и конечных расходов по закрытию. Объём обязательств Компании 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 определённого обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределённостью и существенными суждениями. Оценки руководства касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства или в местной отраслевой практике. Компания рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту. Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидаются, потребуются для погашения обязательства, 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. Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчётную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно КИМСФО 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, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относятся к отдалённому будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Компании могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Примерно 12,7% и 9,4% резерва на 31 декабря 2007 и 2006 годов соответственно относится к затратам по окончательному закрытию. Неопределённости, относящиеся к затратам на окончательное закрытие уменьшаются влиянием дисконтирования ожидаемых денежных потоков. Компания оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения обязательства по бухгалтерскому балансу, на 31 декабря 2007 года составляли 5,0% и 7,9% соответственно (в 2006 году: 5,0% и 7,9%). Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в Примечании 14.

Экологическая реабилитация

Компания также делает оценки и выносит суждения по формированию резервов по обязательствам на экологические очистные работы и реабилитацию. Затраты на охрану окружающей среды капитализируются или относятся на расходы в зависимости от их будущей экономической выгоды. Затраты, которые относятся к существующему состоянию, вызванному прошлой деятельностью и не имеющие будущей экономической выгоды, относятся на расходы.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

4. Существенные учётные оценки и суждения (продолжение)

Экологическая реабилитация (продолжение)

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на не дисконтированной основе, если сроки процедур не согласованы с соответствующими органами. Резерв Компании на экологическую реабилитацию представляет собой наилучшие оценки руководства, основанные на независимой оценке ожидаемых затрат, необходимых для того, чтобы Компания соблюдала требования существующей казахстанской нормативной базы. В соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанным с Министерством по охране окружающей среды в июле 2005 года, Компания согласилась взять на себя ответственность за некоторое загрязнение воды и почвы, которое явилось результатом добычи нефти, относящейся к началу добычи. Для целей учёта Компания отразила обязательство по самому раннему представленному периоду в обязательствах по законодательству, действовавшему до подписания Меморандума о взаимопонимании. На дату выпуска данной финансовой отчётности объем, и сроки плана по рекультивации не были согласованы с Правительством. Соответственно, обязательство не было дисконтировано. Так как первоначальные сроки обязательства ещё не установлены и руководство обоснованно ожидает выполнить план по рекультивации в течение периода до десяти лет, Компания классифицировала данное обязательство как долгосрочное, за исключением части затрат, согласованных с соответствующими органами, которые должны быть понесены в 2008 году. В отношении резервов по экологической реабилитации, фактические затраты могут отличаться от оценок вследствие изменений в законодательстве и нормативно-правовых актах, общественных ожиданий, обнаружения и анализа территориальных условий и изменений в технологиях очистки.

Дополнительные неопределённости, относящиеся к экологической реабилитации, раскрыты в Примечании 21. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в Примечании 14.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Компании на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Резерв по налоговым рискам, раскрытый в Примечании 14, в основном, относится к применению Компанией казахстанского законодательства о трансфертном ценообразовании в отношении экспортной реализации сырой нефти. Остальные неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в Примечании 21.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

5. Основные средства

	Нефтегазовые активы	Прочие активы	Незавершённое капитальное строительство	Итого
2006 год				
Чистая начальная балансовая стоимость на 1 января 2006 года	187.745.316	45.500.229	9.886.289	243.131.834
Поступления	22.185.359	6.591.217	29.711.178	58.487.754
Выбытия	(5.288.152)	(4.285.597)	(3.803.098)	(13.376.847)
Перемещения из незавершённого капитального строительства	22.551.461	2.846.849	(25.398.310)	–
Амортизационные отчисления	(24.523.824)	(4.385.545)	–	(28.909.369)
Чистая балансовая стоимость на конец периода на 31 декабря 2006 года	202.670.160	46.267.153	10.396.059	259.333.372
На 31 декабря 2006 года				
Первоначальная стоимость	275.486.339	51.924.906	10.396.059	337.807.304
Накопленный износ	(72.816.179)	(5.657.753)	–	(78.473.932)
Чистая балансовая стоимость	202.670.160	46.267.153	10.396.059	259.333.372
2007 год				
Чистая начальная балансовая стоимость на 1 января 2007 года	202.670.160	46.267.153	10.396.059	259.333.372
Поступления	1.436.403	4.055.418	34.691.848	40.183.669
Изменения в оценке обязательства по выбытию актива	(2.204.963)	–	–	(2.204.963)
Выбытие дочерних организаций	–	(8.526.860)	–	(8.526.860)
Выбытия	(3.253.513)	(4.232.607)	(2.788.893)	(10.275.013)
Перемещения из незавершённого капитального строительства	34.384.609	4.584.445	(38.969.054)	–
Амортизационные отчисления	(26.581.417)	(5.255.131)	–	(31.836.548)
Чистая балансовая стоимость на конец периода на 31 декабря 2007 года	206.451.279	36.892.418	3.329.960	246.673.657
На 31 декабря 2007 года				
Первоначальная стоимость	304.590.605	47.139.649	3.329.960	355.060.214
Накопленный износ	(98.139.326)	(10.247.231)	–	(108.386.557)
Чистая балансовая стоимость	206.451.279	36.892.418	3.329.960	246.673.657

На 31 декабря 2007 года незавершенное капитальное строительство включает чистую балансовую стоимость активов по разведке и оценке в сумме 467.479 тысяч тенге (в 2006 году: 734.513 тысяч тенге). Поступления таких активов в течение 2007 года составили 666.300 тысяч тенге (в 2006 году: 1.312.855 тысяч тенге), а выбытия составили 933.334 тысячи тенге (в 2006 году: 1.490.485 тысяч тенге).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

6. Нематериальные активы

	2007	2006
На 1 января		
Чистая начальная балансовая стоимость	7.921.252	1.340.657
Поступления	1.074.150	9.413.856
Выбытия	(27.337)	(4.757)
Амортизационные отчисления	(3.419.825)	(2.828.504)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря	5.548.240	7.921.252
На 31 декабря		
Первоначальная стоимость	11.938.752	10.908.011
Накопленная амортизация	(6.390.512)	(2.986.759)
Чистая балансовая стоимость	5.548.240	7.921.252

7. Финансовые активы

Прочие финансовые активы

	2007	2006
Суммы по займу к получению от НК КМГ	–	100.786.068
Прочее	1.953.799	2.055.333
Итого долгосрочных финансовых активов	1.953.799	102.841.401
Срочные вклады, выраженные в долларах США	187.559.204	90.461.651
Срочные вклады, выраженные в тенге	184.767.036	131.995.651
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6.277.414	–
Прочее	270	4.065.722
Итого краткосрочных финансовых активов	378.603.924	226.523.024
	380.557.723	329.364.425

В 2007 году средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным вкладам в долларах США составляла 8,5% (в 2006 году: 7,6%). Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным вкладам в тенге составляла в 2007 году 9,1% (в 2006 году: 8,1%). Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают облигации, выраженные в долларах США, справедливая стоимость которых определена исходя из опубликованных котировок на активном рынке.

10 июля 2006 года, финансовая дочерняя организация Компании, «Мунайшы Финанс Б.В.», выпустила облигации с преимущественным правом требования на сумму 800 миллионов долларов США по фиксированной ставке 6,5% годовых со сроком погашения в 2009 году, и предоставила поступления от эмиссии НК КМГ в виде займа. Ставка вознаграждения по этому займу зафиксирована на уровне 6,6% в год. 17 апреля 2007 года материнская компания Компании – НК КМГ использовала своё право на досрочное погашение займа и выплатила Компании 99,3 миллиарда тенге, что является полным погашением обязательства НК КМГ по займу и начисленным процентам на эту дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

7. Финансовые активы (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2007	2006
Торговая дебиторская задолженность	51.213.760	37.273.438
Прочее	511.192	3.378.453
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(1.641.085)	(3.295.290)
	50.083.867	37.356.601

На 31 декабря 2007 года торговая и прочая дебиторская задолженность, выраженная в долларах США, представляла 98% от общей суммы дебиторской задолженности (в 2006 году: 89%). Оставшаяся дебиторская задолженность выражена в тенге. Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной и сроком обычно в 30 дней.

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения представлен следующим образом:

	2007	2006
Текущая часть	48.927.795	35.906.820
Просрочка от 0 до 30 дней	1.125.816	398.049
Просрочка от 30 до 60 дней	–	891.297
Просрочка от 60 до 90 дней	30.256	160.435
	50.083.867	37.356.601

Денежные средства и их эквиваленты

	2007	2006
Срочные вклады в банках, выраженные в тенге	19.824.415	58.399.928
Срочные вклады в банках, выраженные долларах США	818.040	–
Средства в банках и наличность в кассе	1.015.996	4.059.487
	21.658.451	62.459.415

По денежным средствам в банках установлена плавающая процентная ставка, зависящая от ежедневной банковских ставок по депозитам. Краткосрочные депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трех месяцев), в зависимости от потребностей Компании в ликвидных активах. На такие депозиты начисляется процент по соответствующей ставке.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в долларах США составляла в 2007 году 4,1% (в 2006 году: 5,6%). Средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в тенге составляла 5,7% в 2007 году (в 2006 году: 5,6%). Примерно 5% общей суммы денежных и их эквивалентов на конец 2007 года выражены в долларах США (в 2006 году: 23%). Оставшиеся суммы выражены в тенге.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

8. Инвестиции в ассоциированные компании и совместно-контролируемые предприятия и дебиторская задолженность совместно-контролируемого предприятия

Инвестиции в ассоциированные компании и совместно-контролируемые предприятия

	2007	2006
Участие в ТОО «СП Казгермунай» (Казгермунай)	100.757.096	–
Прочее	2.242.036	2.884.207
	102.999.132	2.884.207

Приобретение ТОО «СП «Казгермунай»

24 апреля 2007 года Компания приобрела у НК КМГ 50% долю участия в ТОО «СП «Казгермунай» (далее по тексту «Казгермунай») осуществляющего нефтегазовую деятельность в Южно-Центральном Казахстане. Данная консолидированная финансовая отчётность включает финансовые результаты «Казгермунай» за период с даты приобретения.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств «Казгермунай» на дату приобретения, 24 апреля 2007 года, и соответствующая балансовая стоимость непосредственно перед приобретением представлены следующим образом:

	Доля первоначальной балансовой стоимости на 24 апреля 2007 года	Доля справедливой стоимости на 24 апреля 2007 г.	Доля активов и обязательств на 31 декабря 2007 года
Денежные средства	33.127.485	33.127.485	7.212.286
Текущие активы	10.136.420	12.265.313	12.811.469
Долгосрочные активы	14.071.248	152.923.501	88.230.317
	57.335.153	198.316.299	108.254.072
Текущие обязательства	3.349.764	3.349.764	5.785.528
Долгосрочные обязательства	18.359.233	75.288.657	1.711.448
	21.708.997	78.638.421	7.496.976
Чистые активы	35.626.156	119.677.878	100.757.096

Корректировки балансовой стоимости относятся к отнесению затрат на приобретение на справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств.

Общая стоимость приобретения в 119.677.879 тысяч тенге включает денежный платёж в размере 118.250.000 тысяч тенге и затраты в 1.427.878 тысяч тенге, непосредственно относящиеся к приобретению.

Разница в 84.051.722 тысячи тенге между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью чистых приобретённых активов в основном относится к стоимости лицензии «Казгермунай» на основе его доказанных резервов. Стоимость лицензии будет амортизироваться из расчета доказанных резервов совместного предприятия с использованием производственного метода.

**Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

8. Инвестиции в ассоциированные компании и совместно-контролируемые предприятия и дебиторская задолженность совместно-контролируемого предприятия (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместно-контролируемые предприятия (продолжение)

Приобретение ТОО «СП «Казгермунай» (продолжение)

Доля финансовых результатов совместного предприятия, включённая в консолидированную финансовую отчётность Компании представлена ниже:

Доходы	56.436.402
Операционные расходы	(26.625.703)
Операционная прибыль	29.810.699
Финансовые затраты, нетто	821.556
Прибыль до подоходного налога	30.632.255
Расходы по подоходному налогу	(12.720.687)
Чистая прибыль за период	17.911.568
Убыток от изменения валютных курсов, напрямую отраженный в капитале	(655.350)

Чистая прибыль за период с даты приобретения по 31 декабря 2007 года в размере 17.911.568 тысяч тенге включает корректировку доли Компании в чистой прибыли за период, отраженном в финансовой отчетности Казгермунай в размере 27.609.278 тысяч тенге, с целью отражения влияния справедливой стоимости товарно-материальных запасов в сумме 2.128.893 тысячи тенге и амортизации справедливой стоимости лицензии в 12.828.503 тысячи тенге и увеличения отсроченного налогового актива в размере 5.259.686 тысяч тенге.

22 ноября 2007 года участники «Казгермунай» объявили о выплате дивидендов в размере 600 миллионов долларов США по результатам операционной деятельности за девять месяцев и на основании финансового положения по состоянию на 30 сентября 2007 года, Компания получила свою 50% долю этих дивидендов 28 ноября 2007 года, которое составляет 300 миллионам долларов США (36.177.000 тысяч тенге).

Дебиторская задолженность совместно-контролируемого предприятия

	2007	2006
Дебиторская задолженность «СITIC Canada Energy Limited» («CCEL»)	18.478.228	—

Приобретение «CCEL»

8 ноября 2007 года Компания подписала договор о покупке 50% доли в холдинговой компании «CCEL», средства которой инвестированы в добычу нефти и природного газа в западном Казахстане. 12 декабря 2007 года Компания завершила приобретение и получила от «State Alliance Holdings Limited» (холдинговая компания, принадлежащая «СITIC Group», компании, котируемой на фондовой бирже Гонконга) 50% доли участия в «CCEL» за пятьдесят центов США.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

8. Инвестиции в ассоциированные компании и совместно-контролируемые предприятия и дебиторская задолженность совместно-контролируемого предприятия (продолжение)

Дебиторская задолженность совместно-контролируемого предприятия (продолжение)

Приобретение «CCEL» (продолжение)

Доля Компании в активах и обязательствах «CCEL» на 12 декабря 2007 года, дату приобретения, и на отчетную дату представлена ниже:

	Доля активов и обязательств на 12 декабря 2007 года	Доля активов и обязательств на 31 декабря 2007 года
Текущие активы	24.426.658	25.027.434
Долгосрочные активы	143.050.062	143.461.763
	167.476.720	168.489.197
Текущие обязательства	38.040.173	39.639.111
Долгосрочные обязательства	129.436.547	128.850.086
	167.476.720	168.489.197
Чистые активы	-	-

Данное совместно контролируемое предприятие и его дочерние организации обязаны по договору объявлять дивиденды на основании имеющегося в наличии распределяемого капитала. Кроме того, по условиям договора о приобретении, Компания получила право на получение денежных потоков от финансового актива, но приняла на себя обязательство выплатить эти денежные потоки, в превышение гарантированной выплаты в размере 26.2 миллионов долларов США, до 2020 года, СІТІС по соглашению о перераспределении в размере до 782.5 миллионов долларов США (94.106.228 тысяч тенге) на 31 декабря 2007 года. Данное обязательство представляет собой первоначальное обязательство плюс вознаграждение, начисленное на данную сумму по ставке ЛИБОР плюс 1,45% в год. Компания не имеет обязательства уплачивать суммы СІТІС до тех пор, пока она не получит эквивалентную сумму от совместно контролируемого предприятия. Соответственно, данное право и обязательство не признаны в бухгалтерском балансе Компании. Дебиторская задолженность к получению на сумму 150 миллионов долларов США (18.045.000 тысяч тенге) представляет собой часть финансового актива, признание которого было прекращено в результате соглашения о перераспределении.

Кроме того, Компания имеет право, в определенных случаях указанных в договоре о покупке, реализовать свой опцион на продажу и вернуть инвестиции СІТІС и получить обратно 150 миллионов долларов США плюс вознаграждение, начисленное на эту сумму по ставке 8%, минус совокупную сумму полученных платежей, составляющих 26,2 миллиона долларов США.

Эффективная ставка вознаграждения по дебиторской задолженности составляет 14% в год.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

9. Выбытие дочерних организаций

Исполняя план по реализации непрофильных активов к концу 2008 года, Компания продала в 2007 году пять дочерних организаций (в 2006 году: продано два дочерних предприятия) с чистые активы, которых составили 9.836.172 тысячи тенге. Компания получила 10.696.000 тысяч тенге за реализацию дочерних предприятий, в результате чего прибыль от реализации составила 859.828 тысяч тенге. Выбытие остатков денежных средств, связанных с реализацией дочерних предприятий, составили 349.065 тысяч тенге. Активы и обязательства данных дочерних предприятий на момент реализации представлены ниже:

Текущие активы	2.145.821
Долгосрочные активы	8.526.860
	10.672.681
Текущие обязательства	836.509
Долгосрочные обязательства	–
	836.509
Чистые выбывшие активы	9.836.172

10. Товарно-материальные запасы

	2007	2006
Материалы	7.666.214	10.053.765
Сырая нефть	3.917.044	5.077.854
	11.583.258	15.131.619

11. Капитал

	Выпущенные акции (количество акций)		Простые акции	Привилегирован- ные акции	Итого капитала
	Простые акции	Привилегиро- ванные акции			
На 1 января 2006 года	43.051.132	4.117.699	10.762.783	1.029.425	11.792.208
Выпуск акций	27.169.803	18.408	251.297.771	4.602	251.302.373
Собственные выкупленные акции	(341.530)	–	(3.818.100)	–	(3.818.100)
На 31 декабря 2006 года	69.879.405	4.136.107	258.242.454	1.034.027	259.276.481
Уменьшение собственных выкупленных акций в результате исполнения опционов на акции	8.431	–	89.433	–	89.433
На 31 декабря 2007 года	69.887.836	4.136.107	258.331.887	1.034.027	259.365.914

11.1 Уставный капитал

Разрешённые к выпуску акции

Общее количество объявленных к выпуску простых и привилегированных акций составляет 70.220.935 (в 2006 году: 70.220.935) и 4.136.107 (в 2006 году: 4.136.107) соответственно. Простые и привилегированные акции Компании не имеют номинальной стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

11. Капитал (продолжение)

11.1 Уставный капитал

Дивиденды

В соответствии с казахстанским законодательством, дивиденды не могут быть объявлены, если Компания имеет отрицательный капитал в финансовой отчётности, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учёта Республики Казахстан, или если выплата дивидендов приведёт к отрицательному капиталу в нормативной финансовой отчётности. Суммарные дивиденды на акцию, признанные как выплаты акционерам за период, составили 500 тенге на акцию (в 2006 году: 382 тенге на акцию), как по обыкновенным, так и по привилегированным акциям, находящимся в обращении на 31 декабря 2006 года.

11.2 Опционная программа для сотрудников

Расход, признанный по плану наделения служащих компании акциями по льготной цене, связанному с услугами работающему персоналу, полученными в течение года, составляет 1.579.975 тысяч тенге (в 2006 году: 92.249 тысяч тенге).

Планы наделения служащих компании акциями по льготной цене представлены далее:

Планы наделения служащих компании акциями по льготной цене

В соответствии с планом 1 наделения служащих компании акциями по льготной цене (“ЕОР 1”), руководящим работникам были предоставлены опционы по глобальным депозитарным распискам (ГДР) с ценой исполнения равной рыночной стоимости ГДР на момент предоставления. Исполнение опционов не зависит от условий осуществления деятельности и дает право на 1/3 каждый год в течение 3 лет, и может быть исполнен до пятой годовщины с даты предоставления права.

В 2007 году в план наделения работников акциями были внесены изменения. В соответствии с планом 2 наделения служащих компании акциями по льготной цене (“ЕОР 2”), опционы на акции были предоставлены для того, чтобы стимулировать и поощрить ключевой персонал, высшее руководство и членов Совета директоров Компании, за исключением независимых директоров. Цена исполнения опционов равна рыночной цене ГДР на дату предоставления. Исполнение данных опционов не зависит от достижения условий осуществления деятельности. Опционы, предоставленные по состоянию на 1 июля 2007 года или после этой даты, наделяют правом на третью годовщину даты предоставления и подлежат исполнению в срок до пятой годовщины с даты предоставления права.

План по IPO

После IPO Компании в 2006 году, ключевой персонал, высшее руководство и директора получили разовое вознаграждение в форме ГДР с нулевой ценой исполнения в качестве поощрения за участие в успешной процессе IPO. Датой награждения было 29 декабря 2006 года. Право на опционы было предоставлено 29 декабря 2006 года и распределение было полностью исполнено в течение одного месяца с даты предоставления права.

Изменения в течение года

Следующая таблица показывает количество ГДР (No.) и средневзвешенные цены исполнения в долларах США на ГДР (WAEP) и изменения в опционах на акции в течение года:

	2007		2006	
	No.	WAEP	No.	WAEP
В обращении на 1 января	926.595	9,09	–	–
Выдано в течение года	502.825	25,39	926.595	9,09
Исполнено в течение года	(50.584)	14,64	–	–
Истечение срока действия в течение года	(38.050)	13,02	–	–
В обращении на 31 декабря	1.340.786	14,88	926.595	9,09
Может быть исполнено на 31 декабря	490.617	4,28	–	–

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

11. Капитал (продолжение)

11.2 Опционная программа для сотрудников (продолжение)

Изменения в течение года (продолжение)

Средневзвешенный оставшийся основанный на договоре срок по опционам на акции на 31 декабря 2007 года составляет 5,31 лет (в 2006 году: 6 лет).

Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, выданных в течение года, составляла 4,97 долларов США за ГДР (в 2006 году: 16,81 доллар США).

Диапазон цены исполнения по опционам на конец года составлял от 0 до 26,47 долларов США за ГДР (в 2006 году: от 0 до 14,64 долларов США).

Следующая таблица перечисляет вводимую информацию в использованную модель для планов оплаты на основе акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов:

	2007		2006	
	ЕОР 1	ЕОР 2	ЕОР 1	IPO plan
Коэффициент дивиденда на акцию (%)	4	1	0,7	0,7
Ожидаемая изменчивость (%)	17,42	16,5	17,42	17,42
Безрисковая процентная ставка (%)	4,5	3,4	4,5	4,5
Ожидаемый срок опциона (годы)	6	5	6	6
Средневзвешенная цена акции (доллары США)	19,3	26,47	14,64	24,46
Использованная модель	Блэк-Шольц-Мертон	Блэк-Шольц-Мертон	Блэк-Шольц-Мертон	Блэк-Шольц-Мертон

Ожидаемый срок опциона основан на данных прошлого периода и необязательно является показателем моделей исполнения, которые могут иметь место. Ожидаемая изменчивость отражает допущение о том, что изменчивость прошлых периодов является показателем будущих трендов, что также может и не быть фактическим результатом.

ЕОР 1, ЕОР 2 и план по IPO являются планами на основе долевых инструментов, и справедливая стоимость оценивается на дату выдачи.

12. Прибыль на акцию

	2007	2006
Средневзвешенное количество всех акций в обращении	74.015.512	54.119.532
Чистая прибыль, распределяемая акционерам Компании	157.119.081	122.561.334
Базовая и разводнённая прибыль на акцию	2,12	2,26

Приведённое выше раскрытие включает как обыкновенные, так и привилегированные акции, так как владельцы привилегированных акций имеют совокупные права участия в распределении дохода на акцию, что ведет к идентичному доходу на акции для обоих классов акций.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

13. Займы

	2007	2006
Займы с фиксированной процентной ставкой	32.849.434	53.947.580
Средневзвешенные процентные ставки	5,74%	5,83%
Займы с плавающей процентной ставкой	–	5.720.114
Средневзвешенные процентные ставки	–	5,44%
Итого займов	32.849.434	59.667.694
Займы, выраженные в тенге	8.874	664.257
Займы, выраженные в долларах США	32.840.560	59.003.437
Итого займов	32.849.434	59.667.694
Долгосрочные займы	14.135.480	37.972.387
Текущая часть долгосрочных займов	18.713.954	21.695.307
Неиспользованные суммы займа по фиксированной ставке: Со сроком истечения в течение года	–	2.514.098

Займы Компании с фиксированной процентной ставкой (в 2007 году: 30.774.074 тысячи тенге, в 2006 году: 51.094.758 тысяч тенге), в основном, относятся к соглашению о пре-экспортном финансировании, истекающему в 2009 году, расчёт по которому осуществляется сырой нефтью.

14. Резервы

	Обязательства по экологической реабилитации		Обязательства по выбытию активов		Итого
		Налоги	Прочие		
На 1 января 2006 года	31.033.730	23.519.488	18.046.348	2.542.299	75.141.865
Дополнительные резервы	–	974.524	805.286	868.694	2.648.504
Сторнирование неиспользованных сумм	–	(4.915.889)	(35.118)	–	(4.951.007)
Амортизация дисконта	–	–	1.431.075	–	1.431.075
Изменения оценок	–	–	2.186.862	–	2.186.862
Использовано в течение года	(1.014.767)	(1.792.643)	(677.185)	(186.005)	(3.670.600)
Текущая часть	1.619.352	17.785.480	1.026.968	199.025	20.630.825
Долгосрочная часть	28.399.611	–	20.730.300	3.025.963	52.155.874
На 31 декабря 2006 года	30.018.963	17.785.480	21.757.268	3.224.988	72.786.699
Дополнительные резервы	–	2.815.319	307.825	534.291	3.657.435
Сторнирование неиспользованных сумм	–	(2.963.176)	(283.311)	–	(3.246.487)
Увеличение на сумму дисконта	–	–	1.725.248	–	1.725.248
Изменения оценок	–	–	(2.229.477)	–	(2.229.477)
Использовано в течение года	(1.776.114)	–	(499.302)	(183.001)	(2.458.417)
Текущая часть	2.813.003	17.637.623	1.427.890	199.025	22.077.541
Долгосрочная часть	25.429.846	–	19.350.361	3.377.253	48.157.460
На 31 декабря 2007 года	28.242.849	17.637.623	20.778.251	3.576.278	70.235.001

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

15. Доходы

	2007	2006
Экспорт:		
Сырая нефть	437.551.117	359.386.708
Внутренний рынок (Примечание 21):		
Сырая нефть	37.401.142	37.087.091
Продукты переработки нефти	–	7.618.461
Продукты переработки газа	4.804.395	3.623.586
Прочие доходы и услуги	7.218.225	4.491.941
	486.974.879	412.207.787

16. Операционные расходы

	2007	2006
Транспортные расходы	48.247.039	44.060.096
Вознаграждения работникам	39.389.555	37.512.548
Износ, истощение и амортизация	34.663.502	30.843.711
Услуги по ремонту и обслуживанию	20.496.194	18.988.262
Роялти	17.948.868	15.850.891
Материалы и запасы	13.878.706	11.661.063
Управленческий гонорар и комиссии по продажам (Примечание 18)	8.002.198	7.678.179
Электроэнергия	7.633.700	7.009.945
Прочие налоги	4.830.875	8.088.268
Социальные проекты	3.660.170	7.850.402
Расход от выбытия основных средств	2.992.114	2.062.402
Штрафы и пени	2.735.535	363.994
Штраф за загрязнение окружающей среды	–	(11.427.595)
Прочее	6.356.029	12.855.622
	210.834.485	193.397.788

17. Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2007	2006
Корпоративный подоходный налог	99.361.566	76.823.975
Налог на сверхприбыль	54.080.973	41.105.194
Налог на сверхприбыль предыдущих лет	–	(18.642.077)
Текущий подоходный налог	153.442.539	99.287.092
Корпоративный подоходный налог	(1.598.601)	(1.046.070)
Налог на сверхприбыль	(1.332.661)	(2.435.909)
Отсроченный подоходный налог	(2.931.262)	(3.481.979)
Расходы по подоходному налогу	150.511.277	95.805.113

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

17. Подоходный налог (продолжение)

В следующей таблице приведена сверка ставки подоходного налога в Казахстане (30% в 2007 и 2006 годах) с эффективной ставкой налога Компании на прибыль до налогообложения и доли меньшинства.

	2007	2006
Прибыль до налогообложения	307.630.358	218.366.330
Подоходный налог	150.511.277	95.805.113
Эффективная ставка налога	49%	44%
	% прибыли до налогообложения	
Ставка подоходного налога, установленная законодательством	30	30
Увеличение (уменьшение) в результате		
Налогов на сверхприбыль	17	20
Налогов на сверхприбыль предыдущих лет	–	(9)
Дохода, не облагаемого налогом	(2)	(2)
Изменения в резервах на налог на сверхприбыль	–	(2)
Невычитаемые расходы	4	7
Расходы по подоходному налогу	49	44

Изменение отсроченного налогового обязательства по корпоративному подоходному налогу и налогу на сверхприбыль представлено следующим образом:

	Основные средства	Резервы	Прочие	Итого
На 1 января 2006 года	23.873.409	(2.637.133)	(7.038.596)	14.197.680
Влияние на отчет о доходах и расходах	(5.609.303)	1.261.990	865.334	(3.481.979)
На 31 декабря 2006 года	18.264.106	(1.375.143)	(6.173.262)	10.715.701
Влияние на отчет о доходах и расходах	(1.980.363)	(988.784)	37.885	(2.931.262)
На 31 декабря 2007 года	16.283.743	(2.363.927)	(6.135.377)	7.784.439

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

18. Сделки со связанными сторонами

	2007	2006
Продажи товаров и услуг (Примечание 15)		
Предприятия под общим контролем	385.216.748	320.729.981
Материнская компания	–	3.856.643
Прочие организации, контролируемые государством	21.235	307.094
Совместные предприятия	155.780	–
Ассоциированные компании	2.490	16.217
Приобретения товаров и услуг (Примечание 16)		
Предприятия под общим контролем	39.052.967	41.402.813
Материнская компания	7.819.477	7.489.949
Прочие организации, контролируемые государством	1.633.186	2.324.486
Совместные предприятия	1.754	–
Ассоциированные компании	432.979	668.736
Аффилированные компании Народного Банка Казахстана	525.214	395.883
Вознаграждение, начисленное на финансовые активы		
Народный Банк Казахстана	1.225.246	1.204.307
Средняя ставка вознаграждения по вкладам	4,44%	3,25%
Материнская компания	2.933.230	3.589.287
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 7)		
Предприятия под общим контролем	41.302.095	31.996.067
Материнская компания	–	–
Прочие организации, контролируемые государством	147.874	–
Совместные предприятия	18.509.130	–
Ассоциированные компании	7.254	226
Аффилированные компании Народного Банка Казахстана	–	273.492
Торговая кредиторская задолженность		
Предприятия под общим контролем	823.812	1.725.051
Материнская компания	2.439.600	2.114.180
Прочие организации, контролируемые государством	104.525	–
Ассоциированные компании	215.036	293.088
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)		
Народный банк Казахстана	–	35.697.194
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения		
Члены совета директоров	166.525	198.915
Члены совета правления	273.003	375.162
Выплаты на основе долевых инструментов		
Члены совета директоров	131.987	6.024
Члены совета правления	265.838	25.252
Займы к получению		
Предприятия под общим контролем	–	94.185
Материнская компания (Примечание 7)	–	100.786.068
Займы к погашению (Примечание 13)		
Материнская компания	–	5.720.113
Финансовые активы (Примечание 7)		
Народный банк Казахстана	–	26.085.624

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

18. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Продажи и дебиторская задолженность

Продажи связанным сторонам представляют собой в основном экспортные и внутренние продажи сырой нефти и нефтепродуктов предприятиям группы КМГ. Экспортные продажи связанным сторонам составили 5.559.108 тонн сырой нефти в 2007 году (в 2006 году: 4.972.199 тонн). Цены реализации сырой нефти определяются со ссылкой на котировки Platt's, скорректированные на стоимость фрахта, страхования и скидок за разницу в качестве. Средняя цена за тонну по таким продажам на экспорт составляла приблизительно 62.404 тенге в 2007 году (в 2006 году: 55.430 тенге). Кроме того, Компания поставляет нефть и нефтепродукты на внутренний рынок в соответствии с постановлением Правительства Казахстана, имеющего контрольную долю участия в Материнской компании. Такие поставки на внутренний рынок составили 2.230.463 тонны добытой сырой нефти в 2007 году (в 2006 году: 2.541.685 тонн). Цены реализации на внутреннем рынке определяются соглашением с НК КМГ. За поставленную на внутренний рынок нефть Компания получала в среднем 16.710 тенге за тонну в 2007 году (в 2006 году: 15.748 тенге). Торговая и прочая дебиторская задолженность от связанных сторон представляет собой в основном суммы, относящиеся к операциям по экспортной реализации.

На 31 декабря 2007 года у Компании было обязательство, согласно постановлению Правительства, на поставку 2,2 миллиона тонн сырой нефти на внутренний рынок в 2008 году (в 2007 году: 2,2 миллиона тонн).

Приобретения и кредиторская задолженность

Комиссия за управленческие услуги Материнской компании составила 7.490.000 тысяч тенге в 2007 году (в 2006 году: 7.000.000 тысяч тенге). Агентское вознаграждение за продажи сырой нефти в 2007 году составило 512.198 тысяч тенге (в 2006 году: 678.179 тысяч тенге). Услуги по транспортировке 7.478.521 тонны сырой нефти в 2007 году (в 2006 году: 7.649.026 тонн) были куплены у компаний группы КМГ и составили 32.772.537 тысяч тенге в 2007 году (в 2006 году: 32.024.409 тысяч тенге). Остальные услуги, приобретенные у компаний группы КМГ, включают, в основном, платежи за демерредж, комиссионные по реализации и оплату электричества.

Займы

В 1996 году компания-предшественник получила от Материнской компании заем в размере 109.000 тысяч долларов США для реабилитации Узеньского нефтяного месторождения. Суммы, полученные в 2007 и 2006 годах, составили 15.449 тысяч долларов США и 10.007 тысяч долларов США, соответственно (1.920.378 тысяч тенге в 2007 году и 1.231.227 тысяч тенге в 2006 году). В течение 2007 года Компания погасила весь заем в размере 64.195 тысяч долларов США или 7.912.425 тысяч тенге, включая основную сумму и начисленное вознаграждение.

Краткосрочные вознаграждения, выплаченные руководству Компании

В соответствии с Правилами оплаты труда, утвержденными решением Совета Директоров №7 от 24 июня 2004 года, Правление Компании решило начислить и выплатить бонусы, связанные с деятельностью Компании в 2006 году («премия») руководящему составу Компании, включая Генерального Директора, определенных членов Правления и других руководителей. Премия была выплачена в сентябре 2007 года. Общая сумма премии выплаченной пятидесяти трем руководителям составила 314.161 тысячу тенге. Дополнительно Генеральный Директор и четыре члена Правления получили премию в общем размере 44.517 тысяч тенге и 139.179 тысяч тенге соответственно.

Вопрос об изменении Правил оплаты труда внесен в повестку дня заседания Совета Директоров, назначенного на 3 апреля 2008 года. Изменение Правил оплаты труда вступят в силу с момента принятия решения об изменении Правил оплаты труда для обеспечения обязательной процедуры одобрения любых премиальных выплат или других видов вознаграждения любому члену Правления Советом Директоров с учетом рекомендаций Комитета по вознаграждениям. Материнская компания поддержало вышеизложенное предложение по изменению процедуры одобрения выплат членам Правления. Общее собрание акционеров будет продолжать принимать решения по любым видам вознаграждения членам Совета Директоров.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

18. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Выплаты на основе долевых инструментов Членам Правления Совета Директоров

Выплаты на основе долевых инструментов ключевому руководящему персоналу представляют собой амортизацию выплат на основе долевых инструментов в течение срока предоставления права. Дополнительно в течение 2007 года Компания предоставила 80.302 опциона (в 2006 году: 282.125) по средней цене исполнения 25,10 долларов США или 3.020 тенге (в 2006 году: 10,40 долларов США или 1.327 тенге) в течение года. См. Примечание 11.

19. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые инструменты Компании включают банковские займы, задолженность перед Правительством за геологическую информацию, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых инструментов является привлечение средств для финансирования операций Компании. У Компании есть различные финансовые активы, такие как торговая дебиторская задолженность, инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, краткосрочные и долгосрочные вклады, и денежные средства и их эквиваленты.

Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Компании, являются риск изменения процентной ставки, связанный со ставками вознаграждения, валютный риск, кредитный риск, риск ликвидности, связанный с ликвидностью, и риск изменения цен на сырую нефть. Руководство Компании рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков; эти принципы приведены ниже.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения рыночных ставок вознаграждения относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Компании с плавающими ставками вознаграждения.

Политика Компании – регулировать процентные расходы, используя комбинацию задолженности с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Для этого Компания заключает процентные свопы с фиксированной ставкой, по которым она соглашается перечислять или получать через определенные промежутки времени разницу между фиксированным и плавающим процентными платежами, рассчитанными на основе оговоренной условной основной суммы долга.

Для задолженностей с плавающей ставкой, которые привязаны к ставке ЛИБОР, руководство отслеживает изменения в текущей и прогнозируемой ставке ЛИБОР, и рассматривает хеджирование ставки вознаграждения только тогда, когда плавающая ставка демонстрирует тенденцию к росту, или находится на уровне, намного ниже ставки, которую Компания имеет по задолженности с фиксированной ставкой вознаграждения.

Таблица риска изменения процентной ставки

В таблице представлен анализ чувствительности прибыли Компании до налогообложения (вследствие влияния на займы с плавающей процентной ставкой) и капитала Компании (в результате изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи) к возможным изменениям в ставке вознаграждения, при условии неизменности всех прочих параметров:

	Увеличение/ уменьшение базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
2007			
Доллары США	+ 50	–	32.219
Доллары США	- 50	–	(32.219)
2006			
Доллары США	+ 50	(28.165)	–
Доллары США	- 50	28.165	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

19. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Изменения обменного курса доллара США может повлиять на консолидированный баланс Компании в результате того, что инвестиции Компании выражены в долларах США. Компания стремится снизить эффект валютного риска путем снижения или увеличения суммы задолженности в долларах США в своем портфеле ценных бумаг на основании ожиданий руководства в отношении изменений курса обмена доллара США в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

У Компании также существуют операционные валютные риски. Такие риски связаны с продажами сырой нефти в валютах, отличных от функциональной валюты Компании. Приблизительно 90% продаж Компании выражены в долларах США, в то время как почти все затраты выражены в тенге. Большая часть выручки от реализации поступает в течение тридцати дней с момента продажи. Таким образом, подверженность риску изменения курса обмена в любой момент времени ограничена одним месяцем с момента продаж, и руководство отслеживает данный риск, но исторически не предпринимало никаких действий для его снижения.

При определении структуры портфеля ценных бумаг в отношении валюты расчетов, руководство принимает во внимание предусмотренные в бюджете оттоки денежных средств в тенге в течение последующих трех – шести месяцев и обеспечивает наличие минимальных активов в тенге для погашения данных сумм по мере их появления или наступления срока оплаты.

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

	Увеличение/ уменьшение базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения
2007		
Доллары США	+ 5%	12.462.850
Доллары США	- 5%	(12.462.850)
2006		
Доллары США	+ 5%	9.161.979
Доллары США	- 5%	(9.161.979)

Кредитный риск

Компания совершает сделки исключительно с известными и кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Компании все клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность такого покупателя подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Компании минимален. В отношении операций, которые имеют место вне стран, соответствующих нахождению операционных подразделений Компании, Компания не предлагает условий коммерческого кредита. Компания имеет существенный риск концентрации бизнеса. На основании прошлой практики и с учетом того факта, что самым значительным клиентом является Материнская компания, руководство считает, что риск непогашения кредита является незначительным.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Компании, которые включают денежные средства и их эквиваленты, финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и кредитные ноты, риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

19. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Компания подвержена кредитному риску в результате осуществления своей операционной деятельности и определенной инвестиционной деятельности. В ходе осуществления инвестиционной деятельности Компания, в основном, размещает вклады в казахстанских банках. Руководство Компании периодически анализирует кредитные рейтинги указанных банков и осуществляет сделки с теми банками-резидентами и нерезидентами, которые имеют кредитный рейтинг не ниже ВВ по долгосрочным вкладам в долларах США, присвоенный рейтинговым агентством «Standard and Poor's». Руководство Компании считает, что недавний международный кредитный кризис и последовавшие за ним изменения кредитного рейтинга местных банков не оправдывают чрезмерного кредитного риска. Соответственно, никакого резерва на обесценение инвестиций создано не было.

В следующей таблице показаны сальдо инвестиций и денежных средств в банках на отчетную дату с использованием обозначений кредитных рейтингов «Standard and Poor's».

Банки	Местонахождение	Рейтинг ¹			
		2007	2006	2007	2006
Народный банк	Казахстан	ВВ+	ВВ+	187.796.433	61.086.931
		(отрицательный)	(стабильный)		
Казкоммерцбанк	Казахстан	ВВ	ВВ+	145.970.795	126.821.476
		(отрицательный)	(стабильный)		
Банк ТуранАлем	Казахстан	ВВ	ВВ	33.746.693	39.349.108
		(отрицательный)	(положительный)		
АТФ Банк	Казахстан	ВВ+	В+	16.123.771	47.722.187
		(стабильный)	(положительный)		
HSBC	Казахстан	АА-	АА-	7.778.425	–
ING Bank	Нидерланды	АА	АА	354.524	3.577.528
Прочие	Казахстан			1.198.054	2.300.000
				392.968.695	280.857.230

Риск ликвидности

Компания контролирует риск ликвидности, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путем использования краткосрочных и долгосрочных вкладов в местных банках.

¹ Источник: Интерфакс – Казахстан, Factiva, официальные сайты банков

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

19. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года на основании договорных недисконтированных платежей:

Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Всего
Заемные средства	–	5.021.473	15.196.143	14.054.260	1.425.215	35.697.091
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35.184.485	–	–	–	–	35.184.485
	35.184.485	5.021.473	15.196.143	14.054.260	1.425.215	70.881.576

Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Всего
Заемные средства	–	5.426.128	19.503.304	39.253.531	1.639.495	65.822.458
Торговая и прочая кредиторская задолженность	40.457.729	–	–	–	–	40.457.729
	40.457.729	5.426.128	19.503.304	39.253.531	1.639.495	106.280.187

Риск изменения цен на сырую нефть

Компания подвержена риску изменения цен на сырую нефть, которые котируются в долларах США на международных рынках. Компания готовит ежегодные бюджеты и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на сырую нефть в будущем. Компания не хеджирует риск изменения цен на сырую нефть.

Управление капиталом

Основная цель Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения и изменения структуры капитала Компания может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционерам и выпускать новые акции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

20. Финансовые инструменты

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Компании по категориям:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2007	2006	2007	2006
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	21.658.451	62.459.415	21.658.451	62.459.415
Займы, полученные от НК КМГ	–	100.786.068	–	100.786.068
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6.277.414	–	6.277.414	–
Срочные вклады в долларах США	187.559.204	90.461.651	187.559.204	90.461.651
Срочные вклады в тенге	184.767.036	131.995.651	184.767.036	131.995.651
Дебиторская задолженность совместно контролируемого предприятия	18.478.228	–	18.478.228	–
Прочие финансовые активы	1.954.069	6.121.055	1.954.069	6.121.055
Финансовые обязательства				
Займы с плавающей процентной ставкой	–	5.720.114	–	5.720.114
Займы с фиксированной процентной ставкой	32.849.434	53.947.580	32.849.434	53.947.580

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, была использована рыночная стоимость. Справедливая стоимость заемных средств была рассчитана путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по существующим ставкам вознаграждения. Справедливая стоимость кредитных нот и прочих финансовых активов была рассчитана с использованием рыночных ставок вознаграждения.

21. Условные и договорные обязательства

Политические и экономические условия

Хотя в экономическом положении Казахстана отмечаются улучшения, такие как рост внутреннего валового продукта, Республика Казахстан продолжает осуществление экономических реформ, и развитие своей правовой, налоговой и нормативной базы в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в значительной степени зависит от этих реформ и изменений, а также от эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринимаемых государством.

Обязательства по поставкам на внутренний рынок

Казахстанское правительство обязывает нефтедобывающие компании поставлять часть добытой сырой нефти на внутренний рынок. Так как цена по таким дополнительным поставкам сырой нефти согласовывается с материнской компанией, она может быть значительно ниже мировых цен и может даже устанавливаться на уровне себестоимости добычи. В случае если Правительство обяжет поставить дополнительный объем сырой нефти, превышающий объем поставляемой Компанией в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше выручки чем от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может значительно и негативно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Компании. В течение текущего года, в соответствии со своими обязательствами, Компания поставила 2.230.463 тонн сырой нефти (в 2006 году: 2.541.685 тонн) на внутренний рынок, а их совместное предприятие «Казгермунай» поставило 370.000 тонн нефти на внутренний рынок.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

21. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2007 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2007 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, кроме случаев, предусмотренных в данной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 14).

Экологические обязательства

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть на основе более строгого толкования существующих положений, гражданского законодательства или изменения в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. Кроме сумм, раскрытых в Примечании 14, руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на финансовое положение Компании, отчет о доходах и расходах или отчет о движении денежных средств.

Судебные разбирательства

В течение года Компания была вовлечена в ряд судебных разбирательств (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, не существует текущих судебных разбирательств или неразрешённых исков, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании, отчет о доходах и расходах или отчет о движении денежных средств, и которые не были бы начислены или раскрыты в данной консолидированной финансовой отчетности.

Лицензии на нефтяные месторождения

Компания является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований лицензий и соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в лицензии, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву лицензии. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов или лицензий, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании, отчет о доходах и расходах или отчет о движении денежных средств.

Месторождения нефти и газа Компании расположены на земле, принадлежащей Мангистауской и Атырауской областным администрациям. Лицензии выданы Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, и Компания уплачивает роялти и налог на сверхприбыль для осуществления разведки и добычи нефти и газа на этих месторождениях.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

21. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Лицензии на нефтяные месторождения (продолжение)

Основные лицензии Компании и даты истечения срока их действия представлены в следующей таблице:

Месторождение	Контракт	Дата истечения срока действия
Узень (8 месторождений)	No. 40	2021
Эмба (1 месторождение)	No. 37	2021
Эмба (1 месторождение)	No. 61	2017
Эмба (23 месторождения)	No. 211	2018
Эмба (15 месторождений)	No. 413	2020

Лицензии и контракты на нефтяные месторождения

Год	Капитальные расходы	Оперативные расходы
2008	43.085.510	5.468.760
2009	858.000	3.832.420
2010	841.000	3.831.819
2011	841.000	3.831.819
2012	–	3.831.819
2013-2021	–	26.391.847
Итого	45.625.510	47.188.484

Обязательства по поставке сырой нефти

По условиям соглашения о предэкспортном финансировании, от Компании требуется осуществлять ежемесячные поставки 150.000 тонн сырой нефти в пользу заимодателя в срок до сентября 2009 по справедливой стоимости, определяемой на дату поставки. У Компании также есть обязательства по поставке нефти и нефтепродуктов на внутренний рынок в соответствии с директивами Правительства (Примечание 18).

Договорные обязательства совместных предприятий

Доля Компании в договорных обязательствах «Казгермунай» представлена следующим образом по состоянию на 31 декабря 2007 года:

Год	Капитальные расходы
2008	9.692.381
Итого	9.692.381

22. События после отчетной даты

24 января 2008 года участники «Казгермунай» согласились распределить 150 миллионов долларов США (18.045.000 тысяч тенге по курсу обмена на 31 декабря 2007 года) для выплаты дивидендов (9.022.500 тысяч тенге каждому участнику). Компания ожидает получить свою долю в размере 50% от суммы указанных дивидендов в течение первого квартала 2008 года.

Для выполнения обязательств по программе утилизации газ, 5 января 2008 года СП «Казгермунай» заключило договор с НГСК «КазСтройСервис» на сумму 17.779.860 тысяч тенге на расширение существующих мощностей по подготовке газа на своем месторождении Акшабулак, и строительство нефтегазовых объектов на месторождении Нуралы. Ожидается, что проект будет завершен к 31 марта 2009 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

Данный отчет подписан следующими лицами от имени Компании, состоящими в должностях, указанных по состоянию на 29 февраля 2008 года:

Генеральный директор

Балжанов А. К.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Бекежанова Ж.Д.

Финансовый Контролер Группы

Дрэйдер Ш.

Контакты

Юридический адрес компании:

Акционерное общество «Разведка Добыча «КазМунайГаз»
Республика Казахстан,
010000 Астана,
Левый берег, улица Тауельсыздык 2

Телефон: +7 (7172) 977 401
Факс: +7 (7172) 977 403

www.kmger.kz

www.kmger.kz