

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

Консолидированная финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Содержание

	Стр.
Отчёт независимых аудиторов	
<i>Консолидированная финансовая отчётность</i>	
Консолидированный бухгалтерский баланс -----	1
Консолидированный отчёт о прибылях и убытках -----	2
Консолидированный отчёт о движении денежных средств -----	3
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале -----	4
Примечания к консолидированной финансовой отчётности -----	5-37

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 2008 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, 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 2008 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Пол Кон
Партнер по аудиту



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 от 15 июля
2005 года.

27 февраля 2009 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»

Консолидированный бухгалтерский баланс

В тысячах тенге

	Прим.	На 31 декабря	
		2008	2007
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	248.920.924	246.673.657
Прочие финансовые активы	6	5.108.021	1.953.799
Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия	7	18.862.017	18.478.228
Нематериальные активы	5	2.831.782	5.548.240
Инвестиции в ассоциированные компании и совместно-контролируемые предприятия	7	121.910.766	102.999.132
Отсроченный налоговый актив	16	1.428.948	–
Прочие активы		3.519.908	4.045.763
Итого долгосрочных активов		402.582.366	379.698.819
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	8	14.405.863	11.583.258
Предоплата по налогам и НДС к возмещению		8.352.503	5.378.089
Расходы будущих периодов		6.562.709	4.845.333
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	37.819.473	50.083.867
Прочие финансовые активы	6	264.677.096	378.603.924
Денежные средства и их эквиваленты	6	285.131.743	21.658.451
Итого текущих активов		616.949.387	472.152.922
Итого активов		1.019.531.753	851.851.741
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	9	259.724.847	259.365.914
Прочие резервы		1.308.839	580.988
Нераспределённый доход		586.058.950	386.494.710
Итого капитал		847.092.636	646.441.612
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	11	5.532.332	14.135.480
Обязательство по отсроченному налогу	16	–	7.784.439
Резервы	12	38.716.666	48.157.460
Итого долгосрочных обязательств		44.248.998	70.077.379
Текущие обязательства			
Займы	11	14.905.744	18.713.954
Подходный налог к уплате		55.806.901	59.356.770
Торговая и прочая кредиторская задолженность		32.380.235	35.184.485
Резервы	12	25.097.239	22.077.541
Итого текущих обязательств		128.190.119	135.332.750
Итого обязательств		172.439.117	205.410.129
Итого обязательств и капитала		1.019.531.753	851.851.741

Примечания на страницах 5-37 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»

Консолидированный отчёт о прибылях и убытках

В тысячах тенге

	Прим.	За год, закончившийся	
		2008	2007
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Доходы	13	604.993.422	486.974.879
Операционные расходы	14	(297.167.473)	(210.834.485)
Операционная прибыль		307.825.949	276.140.394
Финансовые доходы	15	45.374.578	27.336.231
Финансовые расходы	15	(3.146.631)	(6.093.363)
Доход (убыток) от курсовой разницы		696.455	(8.042.582)
Доход от продажи дочерних организаций		–	859.828
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместно-контролируемых предприятий		57.623.884	17.429.850
Прибыль до подоходного налога		408.374.235	307.630.358
Расходы по подоходному налогу	16	(167.091.866)	(150.511.277)
Чистая прибыль за год		241.282.369	157.119.081
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовая и разводнённая	10	3,26	2,12

Примечания на страницах 5-37 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Консолидированный отчёт о движении денежных средств

В тысячах тенге

	Notes	За год, закончившийся 31 декабря	
		2008	2007
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до подоходного налога		408.374.235	307.630.358
Корректировки для прибавления (вычета) неденежных статей			
Износ, истощение и амортизация		34.368.825	34.663.502
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместно-контролируемых предприятий		(57.623.884)	(17.429.850)
Поставка сырой нефти по условиям соглашения о предэкспортном финансировании		(17.862.800)	(18.173.826)
Убыток от выбытия основных средств		852.909	2.992.114
Обесценение основных средств		183.086	1.863.910
Признание расходов по опционной программе		354.612	1.579.975
Обесценение инвестиций в совместно-контролируемые предприятия		2.396.198	–
Начисление резерва по сомнительным долгам		1.057.105	–
Доход от выбытия дочерних организаций		–	(859.828)
Нереализованный доход (убыток) от курсовой разницы		(464.941)	7.906.399
Прочие неденежные доходы и расходы		5.840.391	4.049.298
Плюс расходы по вознаграждению		3.146.631	5.787.911
Минус доходы по вознаграждению, относящиеся к инвестиционной деятельности		(45.374.578)	(27.030.779)
Корректировки оборотного капитала			
Изменение в прочих активах		(10.008)	(202.451)
Изменение в товарно-материальных запасах		(2.607.882)	2.552.904
Изменение предоплаты по налогам и НДС к возмещению		(2.587.032)	114.467
Изменение в расходах будущих периодов		(1.815.510)	(999.296)
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		11.241.450	(13.303.022)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		1.241.412	(5.496.872)
Изменение в резервах		(3.578.130)	(2.455.217)
Подоходный налог уплаченный		(173.277.182)	(110.228.229)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		163.854.907	172.961.468
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(41.891.804)	(40.095.396)
Поступления от продажи основных средств		545.183	65.759
Приобретение нематериальных активов		(227.771)	(26.464)
Приобретение доли в совместных предприятиях и займа к получению от совместно-контролируемого предприятия		(1.816.093)	(137.157.588)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний		39.164.528	36.179.141
Продажа (приобретение) финансовых активов, удерживаемых до погашения, нетто		91.555.956	(138.309.725)
Продажа (приобретение) финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, нетто		6.449.113	(6.767.606)
Погашение займов, полученных от связанных сторон		2.036.327	97.540.000
Поступления от реализации дочерних организаций		–	10.346.935
Вознаграждение полученное		44.724.319	13.546.118
Чистые потоки денежных средств, полученных от (использованные в) инвестиционной деятельности		140.539.758	(164.678.826)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Расходы по опционной программе		299.279	–
Выкуп собственных акций		(521.318)	–
Поступления по займам		30.000	1.995.378
Погашение займов		(311.960)	(8.174.960)
Дивиденды, уплаченные акционерам Компании		(39.504.759)	(35.705.178)
Вознаграждение уплаченное		(968.822)	(3.089.296)
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(40.977.580)	(44.974.056)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		263.417.085	(36.691.414)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	21.658.451	62.459.415
Курсовая разница по денежным средствам и их эквивалентам		56.207	(4.109.550)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	285.131.743	21.658.451

Примечания на страницах 5-37 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 2007 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
Курсовая разница	–	–	579.154	–	–	579.154
Опционный план	–	–	354.612	–	–	354.612
Исполнение опционов работников	–	880.251	(641.801)	–	–	238.450
Выкуп собственных акций	–	(521.318)	–	–	–	(521.318)
Реализованный убыток от реклассификации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи в отчет о прибылях и убытках	–	–	435.886	–	–	435.886
Дивиденды	–	–	–	(41.718.129)	–	(41.718.129)
Чистая прибыль за год	–	–	–	241.282.369	–	241.282.369
На 31 декабря 2008 года	263.094.581	(3.369.734)	1.308.839	586.058.950	–	847.092.636

Примечания на страницах 5-37 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 государственные интересы в нефтегазовой промышленности Казахстана, и которое владеет 58,19% акций Компании, находящихся в обращении по состоянию на 31 декабря 2008 года (в 2007 году: 57,95%). С июня 2006 года АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» (далее по тексту «Самрук») владеет 100% акций НК КМГ. В свою очередь, 100% акций Самрук находятся в собственности Правительства Республики Казахстан (далее по тексту «Правительство»). В октябре 2008 года Самрук объединился с Фондом Устойчивого Развития «Казына», находящимся в собственности Правительства, тем самым был образован Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына».

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 7). Данная консолидированная финансовая отчётность 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 1% от чистых активов Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года (в 2007 году: 2%).

2. Обзор существенных аспектов учётной политики

Основные аспекты учётной политики, применённые при подготовке данной консолидированной финансовой отчётности, 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 3.

Принятые стандарты бухгалтерского учёта и интерпретации

Компания приняла следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации Комитета по международным стандартам финансовой отчётности (КИМСФО) в настоящем отчётном году. Принятие пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовые результаты или финансовое положение Компании.

- МСБУ 23 «Затраты по займам», поправка
- КИМСФО 11 / МСФО 2 «Операции с собственными выкупленными акциями и акциями группы»
- КИМСФО 12 «Концессионные договоры оказания услуг»
- КИМСФО 14 / МСФО 19 «Предельный размер величины актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимодействие»

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)

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 11 / МСФО 2 «Операции с собственными выкупленными акциями и акциями группы»

Данная интерпретация требует, чтобы договор, по которым сотруднику предоставляются права на долевые инструменты компании, учитывался как план, предусматривающий выплаты долевыми инструментами, даже в тех случаях, когда компания приобретает долевые инструменты у третьей стороны или необходимые инструменты предоставляются акционерами. Поправка в учётной политики компании не влияет на финансовое положение и деятельность компании.

КИМСФО 12 «Концессионные договоры оказания услуг»

Совет по МСФО опубликовал КИМСФО 12 в ноябре 2006 года. Данная интерпретация применима к концессионным операторам оказания услуг и поясняет, как учитываются обязательства принятые и права, полученные в ходе концессионных соглашений. У Компании таких соглашений нет, в связи с этим данная интерпретация не имеет влияния на Компанию.

КИМСФО 14 / МСФО 19 «Предельный размер величины актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимодействие»

Интерпретация КИМСФО 14 содержит руководство относительно определения предельного размера суммы профицита по плану с установленными выплатами, который может быть признан в качестве актива в соответствии с МСФО «Вознаграждения работникам». В учётную политику компании была внесена соответствующая поправка. Поскольку в настоящий момент по планам Компании с установленными выплатами существует дефицит, интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или показатели деятельности 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 2008 года:

- МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях – Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения»
- МСФО 3 «Объединение бизнеса», поправка
- МСФО 8 «Операционные сегменты»
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», поправка
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО 1 «Представление финансовой отчетности – финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации»
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и Оценка – Статьи хеджирования», поправка
- КИМСФО 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»
- КИМСФО 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости»
- КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции»
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам»
- КИМСФО 18 «Перевод активов, полученных от клиентов»

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, по отношению к которым 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.

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)

Доля Компании в прибылях и убытках своих ассоциированных предприятий, возникших после приобретения, отражается в отчете о прибылях и убытках, 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.

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 Казахстанских тенге («тенге»), которые являются 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 прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (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 и получения соответствующих лицензий и разрешений, 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 отчетности (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 с 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 отчет о прибылях и убытках 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 возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на ее реализацию и стоимости ее использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает ее 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.

На каждую отчетную дату производится оценка относительно того, имеются ли какие-либо индикаторы, указывающие, 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 прибылях и убытках.

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 прибылях и убытках, 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 являются 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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи – 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 прибылях и убытках.

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 прибылях и убытках.

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 прибылях и убытках.

По торговой дебиторской задолженности создается резерв на обесценение в том случае, если существует объективное свидетельство того, что Компания не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счета-фактуры (например, вероятность неплатежеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора). 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 прибылях и убытках, переносится из капитала в отчет о прибылях и убытках. Сторнирование ранее признанного убытка под обесценение по долевым инструментам, классифицированным как предназначенные для продажи, не признается в отчете о прибылях и убытках. Сторнирование убытков от обесценения по долговым инструментам осуществляется через отчет о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения в отчете о прибылях и убытках

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 отчётности (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 прибылях и убытках 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 прибылях и убытках 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 отчетности (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 10.515 тенге в месяц в первом полугодии 2008 года и 12.025 тенге в месяц во втором полугодии (в 2007 году: 9.752 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 соответствии 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

3. 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 определённость 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

3. 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, к обязательствам Компании относятся постепенное закрытие всех непроизводительных скважин и действия по окончательному прекращению деятельности, такие 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 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 ожидается, 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 относится 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 11,5% и 12,7% резерва на 31 декабря 2008 и 2007 годов соответственно относится к затратам по окончательному закрытию. Неопределённости, относящиеся к затратам на окончательное закрытие, уменьшаются за счёт влияния 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 2008 года составляли 5,0% и 7,9% соответственно (в 2008 году: 5,0% и 7,9%). Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в Примечании 12.

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

3. 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 недисконтированной 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 20. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в Примечании 12.

Налогообложение

Компания начисляет и платит КППН по ставке 30% от налогооблагаемого дохода в 2008 году. Налогооблагаемый доход рассчитывается в соответствии со стабилизированным налоговым законодательством каждого контракта на недропользование. НСП считается подоходным налогом и является частью расходов по подоходному налогу. В соответствии с контрактами на недропользование, Компания начисляет и платит НСП по ставке 30% от прибыли после налогообложения, которая также была скорректирована на специфические вычеты согласно данным контрактам в случаях, когда внутренняя норма прибыли превышена. Внутренняя норма прибыли рассчитывается на основании денежных потоков от каждого контракта на недропользование, скорректированных на уровень инфляции в стране.

Отсроченный налог рассчитывается как в отношении КППН, так и НСП. Отсроченные КППН и НСП рассчитываются на временные разницы в активах и обязательствах, привязанных к контрактам на недропользование, по ожидаемым ставкам, предусмотренным новым налоговым кодексом Республики Казахстан действующего с 1 января 2009 года. Базы отсроченных КППН и НСП рассчитываются по условиям налогового законодательства, принятого в вышеупомянутом новом налоговом кодексе, и раскрыты в Примечании 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

4. Основные средства

	Нефтегазовые активы	Прочие активы	Незавершённое капитальное строительство	Итого
2007 год				
Чистая начальная балансовая стоимость на 1 января 2007 года	202.670.160	46.267.153	10.396.059	259.333.372
Поступления	882.535	3.905.958	37.259.086	42.047.579
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)
Обесценение / сторно обесценения	553.868	149.460	(2.567.238)	(1.863.910)
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
2008 год				
Чистая начальная балансовая стоимость на 1 января 2008 года	206.451.279	36.892.418	3.329.960	246.673.657
Поступления	962.924	371.751	42.062.732	43.397.407
Изменения в оценке обязательства по выбытию актива	(6.769.655)	–	–	(6.769.655)
Выбытия	(1.208.967)	(1.162.411)	(810.685)	(3.182.063)
Перемещения из незавершённого капитального строительства	30.036.378	3.226.796	(33.263.174)	–
Внутренние перемещения	5.602.827	(5.626.288)	23.461	–
Амортизационные отчисления	(26.885.283)	(4.130.053)	–	(31.015.336)
Обесценение / сторно обесценения	(186)	(759.145)	576.245	(183.086)
Чистая балансовая стоимость на конец периода на 31 декабря 2008 года	208.189.317	28.813.068	11.918.539	248.920.924
На 31 декабря 2008 года				
Первоначальная стоимость	332.724.973	41.972.079	11.918.539	386.615.591
Накопленный износ	(124.535.656)	(13.159.011)	–	(137.694.667)
Чистая балансовая стоимость	208.189.317	28.813.068	11.918.539	248.920.924

На 31 декабря 2008 года незавершенное капитальное строительство включает чистую балансовую стоимость активов по разведке и оценке в сумме 472.037 тысяч тенге (в 2007 году: 467.479 тысяч тенге). Поступления таких активов в течение 2008 года составили 517.613 тысяч тенге (в 2007 году: 666.300 тысяч тенге), а выбытия составили 513.055 тысячи тенге (в 2007 году: 933.334 тысяч тенге).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

5. Нематериальные активы

	2008	2007
На 1 января		
Чистая начальная балансовая стоимость	5.548.240	7.921.252
Поступления	641.198	1.074.150
Выбытия	(4.167)	(27.337)
Амортизационные отчисления	(3.353.489)	(3.419.825)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря	2.831.782	5.548.240
На 31 декабря		
Первоначальная стоимость	12.575.142	11.938.752
Накопленная амортизация	(9.743.360)	(6.390.512)
Чистая балансовая стоимость	2.831.782	5.548.240

6. Финансовые активы

Прочие финансовые активы

	2008	2007
Долгосрочные вклады, выраженные в долларах США	3.863.736	–
Долгосрочные вклады, выраженные в тенге	613.815	706.456
Прочее	630.470	1.247.343
Итого долгосрочных финансовых активов	5.108.021	1.953.799
Срочные вклады, выраженные в тенге	129.292.592	184.767.036
Срочные вклады, выраженные в долларах США	124.625.296	187.559.204
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10.758.938	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	6.277.414
Прочее	270	270
Итого краткосрочных финансовых активов	264.677.096	378.603.924
	269.785.117	380.557.723

В 2008 году средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным вкладам в долларах США составляла 8,9% (в 2007 году: 8,5%). Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным вкладам в тенге составляла в 2008 году 10,2% (в 2007 году: 9,1%).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

6. Финансовые активы (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2008	2007
Торговая дебиторская задолженность	37.640.937	51.213.760
Прочее	1.467.613	511.192
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(1.289.077)	(1.641.085)
	37.819.473	50.083.867

На 31 декабря 2008 года торговая и прочая дебиторская задолженность, выраженная в долларах США, представляла 94% от общей суммы дебиторской задолженности (в 2007 году: 98%). Оставшаяся дебиторская задолженность выражена в тенге. Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной и сроком обычно в 30 -60 дней.

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения представлен следующим образом:

	2008	2007
Текущая часть	31.684.394	48.927.795
Просрочка от 0 до 30 дней	6.134.596	1.125.816
Просрочка от 60 до 90 дней	483	30.256
	37.819.473	50.083.867

Денежные средства и их эквиваленты

	2008	2007
Срочные вклады в банках, выраженные в долларах США	241.278.281	818.040
Срочные вклады в банках, выраженные в тенге	42.926.389	19.824.415
Средства в банках и наличность в кассе	927.073	1.015.996
	285.131.743	21.658.451

По денежным средствам в банках установлена плавающая процентная ставка, зависящая от ежедневных 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 2008 году 3,6% (в 2007 году: 4,1%). Средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в тенге составляла 8,6% в 2008 году (в 2007 году: 5,7%). Примерно 85% общей суммы денежных и их эквивалентов на конец 2008 года выражены в долларах США (в 2007 году: 5%). Оставшиеся суммы выражены в тенге.

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

Инвестиции в ассоциированные компании и совместно-контролируемые предприятия

	2008	2007
Участие в ТОО «СП Казгермунай» (Казгермунай)	120.814.950	100.757.096
Прочее	1.095.816	2.242.036
	121.910.766	102.999.132

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

В тысячах тенге, если не указано иное

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

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

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.

Доля Компании в активах и обязательствах совместно-контролируемого предприятия приведена ниже:

	2008	2007
Денежные средства	5.797.262	7.212.286
Текущие активы	8.971.883	12.811.469
Долгосрочные активы	131.413.798	139.900.055
	146.182.943	159.923.810
Текущие обязательства	4.470.120	5.785.528
Долгосрочные обязательства	20.897.873	53.381.186
	25.367.993	59.166.714
Чистые активы	120.814.950	100.757.096

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

	2008	2007
Доходы	106.058.916	56.436.402
Операционные расходы	(48.216.992)	(26.625.703)
Операционная прибыль	57.841.924	29.810.699
Финансовые доходы, нетто	55.335	821.556
Прибыль до подоходного налога	57.897.259	30.632.255
Доходы / (расходы) по подоходному налогу	872.844	(12.720.687)
Чистая прибыль за год	58.770.103	17.911.568
Доход / (убыток) от изменения валютных курсов, напрямую отраженный в капитале	579.154	(655.350)

Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия

	2008	2007
Дебиторская задолженность «CITIC Canada Energy Limited» («CCEL»)	18.862.017	18.478.228

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

В тысячах тенге, если не указано иное

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

Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия (продолжение)

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 «CITIC Group», компании, котируемой на фондовой бирже Гонконга) 50% доли участия в «CCEL» за пятьдесят центов США.

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, CITIC по соглашению о перераспределении в размере до 778,8 миллионов долларов США (94.056.389 тысяч тенге) на 31 декабря 2008 года (2007: 782,5 миллионов долларов США или 94.106.228 тысяч тенге). 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 CITIC 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 153,5 миллионов долларов США (18.533.003 тысяч тенге) (2007: 150 миллионов долларов США эквивалентных 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 CITIC 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.

17 ноября 2008 года Компания подписала дополнительное соглашение к договору, которое изменяет гарантированный платеж на 26.87 миллионов долларов США и устанавливает годовые сроки выплаты одной второй от суммы гарантированного платежа не позднее 12 июня и 12 декабря. Хотя по состоянию на 31 декабря 2008 года вознаграждение на финансовый актив было начислено с 12 сентября 2008 года. После заключения данного соглашения эффективная ставка вознаграждения по дебиторской задолженности составляет 15% в год (2007: 14%).

Доля Компании в активах и обязательствах совместно-контролируемого предприятия представлена ниже:

	2008	2007
Текущие активы	35.420.789	24.881.950
Долгосрочные активы	121.482.925	132.980.689
	156.903.714	157.862.639
Текущие обязательства	39.822.436	29.012.554
Долгосрочные обязательства	117.081.278	128.850.085
	156.903.714	157.862.639
Чистые активы	-	-

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

8. Товарно-материальные запасы

	2008	2007
Материалы	5.832.084	7.666.214
Сырая нефть	8.573.779	3.917.044
	14.405.863	11.583.258

По состоянию на 31 декабря 2008 года 498.293 тонн сырой нефти (2007: 224.590 тонн) Компании находилось в резервуарах и транзите.

9. Капитал

	Выпущенные акции (количество акций)		Простые акции	Привилегирован- ные акции	Итого капитала
	Простые акции	Привилегиро- ванные акции			
На 1 января 2007 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
Уменьшение собственных выкупленных акций в результате исполнения опционов на акции	78.308	-	880.251	-	880.251
Увеличение собственных выкупленных акций	(55.748)	-	(521.318)	-	(521.318)
На 31 декабря 2008 года	69.910.396	4.136.107	258.690.820	1.034.027	259.724.847

9.1 Уставный капитал

Разрешённые к выпуску акции

Общее количество объявленных к выпуску простых и привилегированных акций составляет 70.220.935 (в 2007 году: 70.220.935) и 4.136.107 (в 2007 году: 4.136.107) соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 года 43.087.006 простых акций (2007: 43.087.006) принадлежат Материнской Компании. Простые и привилегированные акции Компании не имеют номинальной стоимости.

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 563 тенге на акцию (в 2007 году: 500 тенге на акцию), как по обыкновенным, так и по привилегированным акциям на дату фиксации реестра 9 июня 2008 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

9. Капитал (продолжение)

9.2 Опционная программа для сотрудников

Расход, признанный по плану наделения служащих Компании акциями по льготной цене, связанному с услугами работающему персоналу, полученный в течение года, составляет 354.612 тысяч тенге (в 2007 году: 1.579.975 тысяч тенге).

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 предоставленного опциона каждый год в течение 3 лет, и может быть исполнен до пятой годовщины с даты предоставления права.

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 успешном 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:

	2008		2007	
	No.	WAEP	No.	WAEP
В обращении на 1 января	1.340.786	14,88	926.595	9,09
Выдано в течение года	–	–	502.825	25,39
Исполнено в течение года	(469.847)	3,91	(50.584)	14,64
Истечение срока действия в течение года	(62.238)	17,04	(38.050)	13,02
В обращении на 31 декабря	808.701	14,82	1.340.786	14,88
Может быть исполнено на 31 декабря	196.287	15,12	490.617	4,28

Средневзвешенный оставшийся основанный на договоре срок по опционам на акции на 31 декабря 2008 года составляет 4,36 года (в 2007 году: 5,31 лет). Диапазон цены исполнения по опционам в обращении на 31 декабря 2008 года составлял от 14,64 до 26,47 долларов США за ГДР (в 2006 году: от 0 до 26,47 долларов США).

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

10. Прибыль на акцию

	2008	2007
Средневзвешенное количество всех акций в обращении	74.092.287	74.015.512
Чистая прибыль, распределяемая акционерам Компании	241.282.369	157.119.081
Базовая и разводнённая прибыль на акцию	3,26	2,12

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.

11. Займы

	2008	2007
Займы с фиксированной процентной ставкой	20.438.076	32.849.434
Средневзвешенные процентные ставки	5,23%	5,74%
Итого займов	20.438.076	32.849.434
Займы, выраженные в тенге	–	8.874
Займы, выраженные в долларах США	20.438.076	32.840.560
Итого займов	20.438.076	32.849.434
Долгосрочные займы	5.532.332	14.135.480
Текущая часть долгосрочных займов	14.905.744	18.713.954

Займы Компании с фиксированной процентной ставкой (в 2008 году: 13.241.867 тысячи тенге, в 2007 году: 30.774.074 тысяч тенге), в основном, относятся к соглашению о предэкспортном финансировании, истекающему в 2009 году, расчёт по которому осуществляется сырой нефтью.

12. Резервы

	Обязательства по экологической реабилитации		Обязательства по выбытию активов		Итого
		Налоги	Прочие		
На 1 января 2007 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)
Амортизация 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
Дополнительные резервы	–	3.323.015	130.682	945.415	4.399.112
Сторнирование неиспользованных сумм	–	(2.120.138)	–	–	(2.120.138)
Амортизация дисконта	–	–	1.647.715	–	1.647.715
Изменения оценок	–	–	(6.769.655)	–	(6.769.655)
Использовано в течение года	(2.737.510)	–	(603.290)	(237.330)	(3.578.130)
Текущая часть	4.882.783	18.840.500	1.120.014	253.942	25.097.239
Долгосрочная часть	20.622.556	–	14.063.689	4.030.421	38.716.666
На 31 декабря 2008 года	25.505.339	18.840.500	15.183.703	4.284.363	63.813.905

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

13. Доходы

	2008	2007
Экспорт:		
Сырая нефть	552.120.489	437.551.117
Внутренний рынок (Примечание 20):		
Сырая нефть	36.933.575	37.401.142
Продукты переработки газа	5.288.097	4.804.395
Прочие доходы и услуги	10.651.261	7.218.225
	604.993.422	486.974.879

14. Операционные расходы

	2008	2007
Экспортная таможенная пошлина	68.796.006	–
Транспортные расходы	53.135.541	48.247.039
Вознаграждения работникам	43.117.573	39.389.555
Износ, истощение и амортизация	34.368.825	34.663.502
Роялти	25.312.574	17.948.868
Услуги по ремонту и обслуживанию	24.653.917	20.496.194
Материалы и запасы	12.717.118	13.878.706
Электроэнергия	9.291.579	7.633.700
Управленческий гонорар и комиссии по продажам (Примечание 17)	8.439.633	8.002.198
Прочие налоги	5.690.873	4.830.875
Штрафы и пени	1.808.845	2.735.535
Социальные проекты	1.649.078	3.660.170
Расход от выбытия основных средств	852.909	2.992.114
Изменение баланса нефти	(4.656.735)	(1.489.717)
Прочее	11.989.737	7.845.746
	297.167.473	210.834.485

15. Финансовые доходы / расходы

15.1 Финансовые доходы

	2008	2007
Финансовый доход по банковским вкладам	39.451.659	24.118.397
Финансовый доход от дебиторской задолженности совместно-контролируемого предприятия	2.851.148	–
Доход от реструктуризации займов	2.467.162	–
Доход по вознаграждениям от финансовых активов, удерживаемых до погашения	508.358	2.912.382
Прочие	96.251	305.452
	45.374.578	27.336.231

15.2 Финансовые расходы

	2008	2007
Амортизация дисконта на обязательство по выбытию активов	1.647.715	1.725.248
Расходы по вознаграждениям	1.152.326	3.853.199
Прочие	346.590	514.916
	3.146.631	6.093.363

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

16. Подоходный налог

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

	2008	2007
Корпоративный подоходный налог	116.119.081	99.361.566
Налог на сверхприбыль	60.186.172	54.080.973
Текущий подоходный налог	176.305.253	153.442.539
Корпоративный подоходный налог	(5.997.466)	(1.598.601)
Налог на сверхприбыль	(3.215.921)	(1.332.661)
Отсроченный подоходный налог	(9.213.387)	(2.931.262)
Расходы по подоходному налогу	167.091.866	150.511.277

В следующей таблице приведена сверка ставки подоходного налога в Казахстане (30% в 2008 и 2007 годах) с эффективной ставкой налога Компании на прибыль до налогообложения. Утвержденным налоговым кодексом снижена ставка КПП с 20% в 2009 году до 17,5% в 2010 году и до 15% в 2011 году и далее. Механизм расчета НСП также изменился с 2009 года. Эффект изменения налоговых ставок был незначительный.

	2008	2007
Прибыль до налогообложения	408.374.235	307.630.358
Подоходный налог	167.091.866	150.511.277
Эффективная ставка налога	41%	49%
	% прибыли до налогообложения	
Ставка подоходного налога, установленная законодательством	30	30
Увеличение (уменьшение) в результате		
Налогов на сверхприбыль	14	17
Дохода, не облагаемого налогом	(4)	(2)
Невычитаемые расходы	1	4
Расходы по подоходному налогу	41	49

Изменение отсроченного налогового обязательства / (актива) по корпоративному подоходному налогу и налогу на сверхприбыль представлено следующим образом:

	Основные средства	Резервы	Прочие	Итого
На 1 января 2007 года	18.264.106	(1.375.143)	(6.173.262)	10.715.701
Влияние на отчет о прибылях и убытках	(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
Влияние на отчет о прибылях и убытках	(13.428.407)	1.079.503	3.135.517	(9.213.387)
На 31 декабря 2008 года	2.855.336	(1.284.424)	(2.999.860)	(1.428.948)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

17. Сделки со связанными сторонами

Народный Банк Казахстана является связанной стороной, так как банк контролируется членом совета директоров АО Фонд национального благосостояния Самрук-Казына, назначенным на эту должность 3 ноября 2008 года.

	2008	2007
Продажи товаров и услуг (Примечание 13)		
Предприятия под общим контролем	467.588.108	385.216.748
Прочие организации, контролируемые государством	827.958	21.235
Совместные предприятия	257.207	155.780
Ассоциированные компании	13.131	2.490
Приобретения товаров и услуг (Примечание 14)		
Предприятия под общим контролем	26.067.031	24.365.343
Материнская компания	8.014.300	7.819.477
Прочие организации, контролируемые государством	9.289.979	1.633.186
Совместные предприятия	–	1.754
Ассоциированные компании	272.630	432.979
Аффилированные компании Народного Банка Казахстана	148.427	525.214
Вознаграждение, начисленное на финансовые активы		
Народный Банк Казахстана	2.203.602	1.225.246
Средняя ставка вознаграждения по вкладам	8,88%	4,44%
Материнская компания	–	2.933.230
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 6)		
Предприятия под общим контролем	36.569.465	41.302.095
Прочие организации, контролируемые государством	798.591	147.874
Совместные предприятия	19.214.446	18.509.130
Ассоциированные компании	4.567	7.254
Аффилированные компании Народного Банка Казахстана	189.910	–
Торговая кредиторская задолженность		
Предприятия под общим контролем	444.739	823.812
Материнская компания	1.132.020	2.439.600
Прочие организации, контролируемые государством	251.657	104.525
Совместные предприятия	48.600	–
Ассоциированные компании	120.785	215.036
Финансовые активы (Примечание 6)		
Народный Банк Казахстана – срочные вклады	93.843.547	–
Народный Банк Казахстана – деньги и их эквиваленты	91.888.302	–
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения		
Члены совета директоров	83.686	166.525
Члены совета правления	143.631	273.003
Выплаты на основе долевых инструментов		
Члены совета директоров	–	131.987
Члены совета правления	61.850	265.838

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

17. 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 5.212.638 тонн сырой нефти в 2008 году (в 2007 году: 5.559.108 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 83.797 тенге в 2008 году (в 2007 году: 62.404 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 2.071.729 тонны добытой сырой нефти в 2008 году (в 2007 году: 2.230.463 тонн). Цены реализации на внутреннем рынке определяются соглашением с НК КМГ. За поставленную на внутренний рынок нефть Компания получала в среднем 17.812 тенге за тонну в 2008 году (в 2007 году: 16.710 тенге). Торговая и прочая дебиторская задолженность от связанных сторон представляет собой в основном суммы, относящиеся к операциям по экспортной реализации.

На 31 декабря 2008 года у Компании было обязательство, согласно постановлению Правительства, на поставку 1,9 миллиона тонн сырой нефти на внутренний рынок в 2009 году (в 2008 году: 2,2 миллиона тонн).

Приобретения и кредиторская задолженность

Комиссия за управленческие услуги Материнской компании составила 8.014.300 тысяч тенге в 2008 году (в 2007 году: 7.490.000 тысяч тенге). Агентское вознаграждение за продажи сырой нефти в 2008 году составило 425.333 тысяч тенге (в 2007 году: 512.198 тысяч тенге). Услуги по транспортировке 6.972.820 тонны сырой нефти в 2008 году (в 2007 году: 7.478.521 тонн) были куплены у компании группы КМГ и составили 20.845.471 тысяч тенге в 2008 году (в 2007 году: 18.084.913 тысяч тенге). Остальные услуги, приобретенные у компаний группы КМГ, включают, в основном, платежи за демерредж, комиссионные по реализации и оплату электричества.

Выплаты на основе долевых инструментов Членам Правления и Совета Директоров

Выплаты на основе долевых инструментов ключевому руководящему персоналу представляют собой амортизацию выплат на основе долевых инструментов в течение срока предоставления права.

18. 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 и риск ликвидности. Руководство Компании рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков; эти принципы приведены ниже.

Риск изменения процентной ставки

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.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Компания не имела займов с фиксированной процентной ставкой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

18. 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 - шестидесяти дней с момента продажи. Таким образом, подверженность риску изменения курса обмена в любой момент времени ограничена двумя месяцами 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
2008		
Доллары США	+ 25%	101.465.921
Доллары США	+ 40%	162.345.473
2007		
Доллары США	+ 5%	12.462.850
Доллары США	- 5%	(12.462.850)

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. Хотя Компания имеет существенный риск концентрации бизнеса, значительную часть дебиторской задолженности составляет задолженность аффилированного предприятия Материнской компании. Руководство считает, что не существует необходимости создания резерва на просроченную задолженность в размере 6.130.724 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2008 года (2007: ноль).

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

18. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Политика управления денежными средствами Компании ограничивает суммы финансовых активов, которые можно содержать в каком-либо из банков, в зависимости от размера капитала 1 уровня такого банка и его кредитного рейтинга, присвоенного агентством Standard & Poors (рейтинг ВВ и не более 40 % от капитала 1 уровня по состоянию на 31 декабря 2008 года). Политика также требует, чтобы Компания не размещала финансовые активы в тех банках, чей рейтинг ниже более чем на два уровня суверенного кредитного рейтинга Казахстана. Однако, в результате задержек в исполнении программы Компании по приобретению нефтегазовых активов и требованию Правительства Республики Казахстан о хранении большей части финансовых активов Компании в Казахстанских банках (Примечание 20) и ограниченного числа банков, соответствующих требованиям кредитного рейтинга, Компания имела ряд расхождений с требованиями политики управления денежными средствами по состоянию на 31 декабря 2008 года. Финансовые активы, размещенные в Казкоммерцбанке и Народном банке, превышают максимальный порог и максимальный процент от капитала 1 уровня по состоянию на 30 сентября 2008 года, согласно последней опубликованной отчетности.

В результате текущего дефицита ликвидности, спровоцированного продолжающимся глобальным кризисом, Компания не в состоянии отзывать значительные суммы денег, не причиняя тяжелый урон банкам.

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		2008	2007
		2008	2007		
Казкоммерцбанк	Казахстан	ВВ	ВВ	242.112.054	146.091.167
		(отрицательный)	(отрицательный)		
Народный банк	Казахстан	ВВ+	ВВ+	184.726.459	187.909.655
		(отрицательный)	(отрицательный)		
АТФ Банк	Казахстан	Рейтинг отозван	(стабильный)	42.667.028	16.686.036
		ВВ	ВВ		
БТА Банк	Казахстан	(отрицательный)	(отрицательный)	39.155.075	33.746.786
HSBC	Казахстан	АА-	АА-	21.617.317	7.778.463
RBS Kazakhstan	Казахстан	А+	АА-	8.702.495	–
Credit Suisse	Британские Виргинские острова	А+	АА-	3.439.832	818.040
ING Bank	Нидерланды	АА	АА	341.780	354.524
Прочие	Казахстан			765.142	1.306.476
				543.527.182	394.691.147

¹ Источник: Интерфакс – Казахстан, Factiva, официальные сайты банков по состоянию на 31 декабря соответствующего года.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

18. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

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.

В следующей таблице представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года на основании договорных недисконтированных платежей:

Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Всего
Заемные средства	–	4.680.905	10.840.351	4.361.042	4.508.649	24.390.947
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32.380.235	–	–	–	–	32.380.235
	32.380.235	4.680.905	10.840.351	4.361.042	4.508.649	56.771.182

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

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 в прошлом не хеджировала риск изменения цен на сырую нефть.

Управление капиталом

Основной целью 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 отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

19. Финансовые инструменты

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2008	2007	2008	2007
Текущие финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	285.131.743	21.658.451	285.131.743	21.658.451
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10.758.938	–	10.710.003	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	6.277.414	–	6.277.414
Срочные вклады в долларах США	124.625.296	187.559.204	124.625.296	187.559.204
Срочные вклады в тенге	129.292.592	184.767.036	129.292.592	184.767.036
Прочие финансовые активы	270	270	270	270
Долгосрочные финансовые активы				
Дебиторская задолженность от совместно контролируемого предприятия	18.862.017	18,478,228	18.862.017	18,478,228
Долгосрочные вклады в долларах США	3.863.736	–	3.863.736	–
Долгосрочные вклады в тенге	613.815	706.456	613.815	706.456
Прочие долгосрочные финансовые активы	630.470	1.247.343	630.470	1.247.343
Финансовые обязательства				
Займы с фиксированной процентной ставкой	20.438.076	32.849.434	20.438.076	32.849.434

Справедливая стоимость заемных средств была рассчитана путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по существующим ставкам вознаграждения. Справедливая стоимость прочих финансовых активов была рассчитана с использованием рыночных ставок вознаграждения.

20. Условные и договорные обязательства

Политические и экономические условия

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.

На экономику Казахстана повлиял рыночный кризис и экономический спад, как и во всем мире. Продолжающийся глобальный финансовый кризис привел к нестабильности рынков капитала и цен на нефть, значительному ухудшению ликвидности банковского сектора и более жестким условиям кредитования в Казахстане. Вследствие чего Правительство Казахстана провело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и предоставление финансирования Казахстанским банкам и компаниям. В рамках этих мер Правительство Казахстана, которое является основным акционером Компании, поставило задачу перед Компанией продолжать размещение денежных средств и краткосрочных инвестиций в банках Казахстана (Примечание 18). Данные меры ограничивают возможность Компании диверсифицировать большинство своих кредитных рисков вне Казахстана.

В настоящее время руководство Компании предпринимает соответствующие меры для поддержания устойчивой деятельности Компании в текущих условиях. Возможное дальнейшее ухудшение ситуации описанной выше, которое может негативно повлиять на результаты и финансовое состояние Компании, на данный момент невозможно определить.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

20. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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 2.071.729 тонн сырой нефти (в 2007 году: 2.230.463 тонн) на внутренний рынок, а совместное предприятие «Казгермунай» поставило 380.000 тонн нефти (2007: 370.000 тонн) на внутренний рынок.

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 2008 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2008 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 12).

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 12, руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на финансовое положение Компании, отчет о прибылях и убытках 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), возникших 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 прибылях и убытках или отчет о движении денежных средств, и которые не были бы начислены или раскрыты в данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

20. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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, отчёт о прибылях и убытках 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.

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

Договорные обязательства по лицензиям и контрактам на нефтяные месторождения

Год	Капитальные расходы	Оперативные расходы
2009	36.586.977	4.735.461
2010	841.000	3.834.857
2011	841.000	3.834.857
2012	–	3.834.857
2013	–	3.834.857
2013-2021	–	22.564.721
Итого	38.268.977	42.639.610

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 17).

Договорные обязательства «Казгермунай»

Доля Компании в договорных обязательствах «Казгермунай» представлена следующим образом по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Год	Капитальные расходы
2009	10.740.257
Итого	10.740.257

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

20. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условные обязательства «Казгермунай»

Налоговые органы подали иск на «Казгермунай» в отношении обязательств, связанных со ставками, применяемыми при подсчете штрафов за сжигание газа в объемах, превышающих разрешенный лимит. По данному вопросу в 2008 году «Казгермунай» подал апелляцию на расчет, сделанный налоговыми органами, в Кызылординский региональный экономический суд. Однако, налоговый комитет опроверг данный вердикт в Наблюдательном Совете суда Кызылординской области и предыдущий вердикт был оспорен в пользу налогового комитета. «Казгермунай» находится в процессе подачи последующей апелляции в Верховный Суд Республики Казахстан. Руководство «Казгермунай» предполагает, что в конечном итоге дело будет решено в пользу компании. В связи с этим в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, не было начислено никаких соответствующих сумм. Если «Казгермунай» не выиграет апелляцию, максимальная сумма обязательства, оцененная руководством «Казгермунай», составит 9.873.360 тысяч тенге, включая штрафы и пени.

21. События после отчетной даты

Связанные стороны

2 февраля 2009 года Правительство в лице АО Фонд национального благосостояния Самрук-Казына согласилось стать основным акционером Альянс банка и БТА Банка с 76 и 78 процентами владения, соответственно, от общего числа акций. С этой даты Компания считает данные банки связанными сторонами для целей раскрытия в финансовой отчетности.

Девальвация тенге

3 февраля 2009 года Национальный Банк Казахстана объявил, что с 4 февраля 2009 года Национальный Банк больше не будет поддерживать курс тенге в пределах существующего коридора, и предполагаемый курс тенге будет держаться на уровне 150 тенге +/- 3% к доллару США. По состоянию на 27 февраля 2009 года официальный обменный курс, установленный Национальным Банком Казахстана, составлял 150,26 Тенге.

Пересмотр кредитных рейтингов банков Казахстана

17 февраля 2009 года «Standard and Poor's» понизил долгосрочные кредитные рейтинги крупных банков Казахстана, включая Казкоммерцбанк, Народный банк и БТА Банк. Учитывая новые рейтинги, Казкоммерцбанк и БТА Банк не соответствуют политике управления денежными средствами Компании, согласно которой кредитный рейтинг должен быть не более чем два уровня ниже суверенного кредитного рейтинга Казахстана (Примечание 18).

Данный отчет подписан следующими лицами от имени Компании, состоящими в должностях, указанных по состоянию на 27 февраля 2009 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