

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

Консолидированная финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Содержание

	Стр.
Отчёт независимых аудиторов	
<i>Консолидированная финансовая отчётность</i>	
Консолидированный отчёт о финансовом положении-----	1
Консолидированный отчёт о совокупном доходе -----	2
Консолидированный отчёт о движении денежных средств -----	3
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале -----	4
Примечания к консолидированной финансовой отчётности -----	5-42

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству Акционерного общества «Разведка Добыча «КазМунайГаз»

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

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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


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

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



Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Акционерного общества «Разведка Добыча «КазМунайГаз» и его дочерних организаций на 31 декабря 2010 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP



Пол Кон
Партнер по аудиту



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

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

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

11 февраля 2011 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах тенге

		На 31 декабря	
	Прим.	2010	2009
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	297.508.553	255.993.908
Нематериальные активы	6	15.185.859	4.022.140
Инвестиции в совместные предприятия	8	96.737.910	122.424.309
Инвестиции в ассоциированные компании	9	139.952.442	131.723.609
Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия	8	19.153.089	20.268.928
Прочие финансовые активы	7	221.825.818	797.931
Актив по отсроченному налогу	18	8.408.967	10.265.537
Прочие активы		13.858.297	7.291.870
Итого долгосрочных активов		812.630.935	552.788.232
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	10	18.779.936	15.525.704
Предоплата по налогам и НДС к возмещению		26.529.298	9.969.965
Расходы будущих периодов		27.815.083	21.595.622
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	65.529.767	49.710.916
Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия	8	1.203.834	1.082.100
Прочие финансовые активы	7	377.800.956	534.288.078
Денежные средства и их эквиваленты	7	98.519.680	107.626.368
Итого текущих активов		616.178.554	739.798.753
Итого активов		1.428.809.489	1.292.586.985
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	11	214.081.197	238.546.914
Прочие резервы		1.739.901	1.474.089
Нераспределённая прибыль		931.455.065	747.820.751
Прочие компоненты капитала		12.376.574	12.937.395
Итого капитала		1.159.652.737	1.000.779.149
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	13	62.286.045	92.023.143
Отложенные налоговые обязательства	18	1.829.852	-
Резервы	14	35.625.247	35.319.443
Итого долгосрочных обязательств		99.741.144	127.342.586
Текущие обязательства			
Займы	13	60.194.818	45.650.017
Подходный налог к уплате		-	21.138.596
Налог на добычу полезных ископаемых и рентный налог к уплате		46.054.359	36.177.299
Торговая и прочая кредиторская задолженность		47.304.799	34.402.259
Резервы	14	15.861.632	27.097.079
Итого текущих обязательств		169.415.608	164.465.250
Итого обязательств		269.156.752	291.807.836
Итого обязательств и капитала		1.428.809.489	1.292.586.985

Примечания на страницах 5 - 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

В тысячах тенге

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2010	2009
Доходы	15	609.242.398	485.493.479
Операционные расходы	16	(422.493.059)	(330.605.629)
Операционная прибыль		186.749.339	154.887.850
Финансовый доход	17	38.039.785	46.758.905
Расходы на финансирование	17	(7.495.555)	(3.241.289)
(Расход) / доход от курсовой разницы		(3.459.449)	89.534.814
Прочий доход	9	21.471.195	–
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий		56.641.838	(2.467.551)
Прибыль до налогообложения		291.947.153	285.472.729
Расходы по подоходному налогу	18	(57.445.263)	(75.745.829)
Прибыль за год		234.501.890	209.726.900
Курсовая разница от пересчета зарубежных операций		(560.821)	13.013.592
Прочий совокупный (убыток) / доход за год, за вычетом налогов		(560.821)	13.013.592
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		233.941.069	222.740.492
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовая и разводнённая	12	3,23	2,87

Примечания на страницах 5- 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах тенге

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2010	2009
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		291.947.153	285.472.729
Корректировки для прибавления / (вычета) неденежных статей			
Износ, истощение и амортизация	5, 6	35.486.128	31.155.359
Прочий доход	9	(21.471.195)	–
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий		(56.641.838)	2.467.551
Поставка сырой нефти по условиям соглашения о предэкспортном финансировании		–	(10.830.585)
Убыток от выбытия основных средств		2.200.613	2.547.437
Обесценение / (сторнирование обесценения) основных средств	5	16.194	(590.558)
Расходы на нерезультативные разведочные скважины по активам по разведке и оценке	6	1.103.615	–
Признание расходов по опционной программе		309.987	248.106
Изъятие долевого инструмента		(49.809)	(164.690)
Нереализованный доход от курсовой разницы от внеоперационной деятельности		(73.832)	(7.993.206)
Прочие неденежные доходы и расходы		916.338	2.673.712
Плюс расходы на финансирование		7.495.555	3.241.289
Минус финансовый доход, относящийся к инвестиционной деятельности		(38.039.785)	(46.758.905)
Корректировки оборотного капитала			
Изменение в прочих активах		630.450	(4.352.007)
Изменение в товарно-материальных запасах		(3.463.525)	(1.282.335)
Изменение предоплаты по налогам и НДС к возмещению		(11.312.224)	(2.818.233)
Изменение в расходах будущих периодов		(6.351.679)	(13.762.247)
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(18.377.144)	(9.697.855)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		10.918.152	(6.558.436)
Изменение в налоге на добычу полезных ископаемых и рентном налоге к уплате		9.877.060	36.177.299
Изменение в резервах		3.500.215	5.670.976
Подходный налог уплаченный		(92.926.111)	(115.686.180)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		115.694.318	149.159.221
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(86.679.884)	(42.844.814)
Поступления от продажи основных средств		139.497	1.221.183
Приобретение нематериальных активов		(1.572.033)	(497.033)
Взнос в капитал совместного предприятия		–	(3.043.907)
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий	8, 9	94.458.518	3.768.250
Приобретение инвестиций в долговой инструмент НК КМГ	7	(221.543.183)	–
Вознаграждение, полученное от инвестиций в долговой инструмент НК КМГ		7.691.113	–
Продажа / (приобретение) финансовых активов, удерживаемых до погашения		146.680.715	(242.838.804)
Погашение займов, полученных от связанных сторон		3.959.137	5.028.216
Приобретение дочерней организации за вычетом полученных денежных средств		(8.614.935)	459.646
Вознаграждение полученное		33.988.614	26.046.200
Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(31.492.441)	(252.701.063)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выкуп собственных акций	11	(24.531.975)	(21.392.129)
Погашение займов		(14.614.702)	(6.352.778)
Дивиденды, уплаченные акционерам Компании		(48.235.969)	(46.108.343)
Вознаграждение уплаченное		(5.852.024)	(109.083)
Чистые потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(93.234.670)	(73.962.333)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(9.032.793)	(177.504.175)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	107.626.368	285.131.743
Отрицательная курсовая разница по денежным средствам и их эквивалентам		(73.895)	(1.200)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	98.519.680	107.626.368

Примечания на страницах 5 - 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

В тысячах тенге

	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Резерв по пересчету валют	Итого капитала
На 1 января 2009 года	263.094.581	(3.369.734)	1.385.036	586.058.950	(76.197)	847.092.636
Прибыль за год	-	-	-	209.726.900	-	209.726.900
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	13.013.592	13.013.592
Итого совокупный доход	-	-	-	209.726.900	13.013.592	222.740.492
Признание выплат, основанных на акциях	-	-	248.106	-	-	248.106
Изъятие долевого инструмента	-	-	(164.690)	-	-	(164.690)
Исполнение опционов работников	-	203.266	5.637	-	-	208.903
Выкуп собственных акций (Примечание 11)	-	(21.381.199)	-	-	-	(21.381.199)
Дивиденды (Примечание 11)	-	-	-	(47.965.099)	-	(47.965.099)
На 31 декабря 2009 года	263.094.581	(24.547.667)	1.474.089	747.820.751	12.937.395	1.000.779.149
Прибыль за год	-	-	-	234.501.890	-	234.501.890
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	(560.821)	(560.821)
Итого совокупный доход	-	-	-	234.501.890	(560.821)	233.941.069
Признание выплат, основанных на акциях	-	-	309.987	-	-	309.987
Изъятие долевого инструмента	-	-	(49.809)	-	-	(49.809)
Исполнение опционов работников	-	66.258	5.634	-	-	71.892
Выкуп собственных акций (Примечание 11)	-	(24.531.975)	-	-	-	(24.531.975)
Дивиденды (Примечание 11)	-	-	-	(50.867.576)	-	(50.867.576)
На 31 декабря 2010 года	263.094.581	(49.013.384)	1.739.901	931.455.065	12.376.574	1.159.652.737

Примечания на страницах 5 - 42 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Организация и основные направления деятельности

Акционерное общество «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (далее по тексту «Компания») было учреждено в Республике Казахстан и занимается приобретением, разведкой, разработкой, добычей, переработкой и экспортом углеводородного сырья. Основная операционная нефтегазовая деятельность Компании осуществляется в Прикаспийском и Мангистауском бассейнах Западного Казахстана. Основным прямым 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 60,50% акций Компании, находящихся в обращении по состоянию на 31 декабря 2010 года (в 2009 году: 59,38%). Материнская компания полностью принадлежит АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее по тексту «ФНБ Самрук-Казына»), которое в свою очередь полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан (далее по тексту «Правительство»).

Компания осуществляет свою основную деятельность через производственные подразделения «УзеньМунайГаз» и «ЭмбаМунайГаз». Кроме этого, Компания владеет дочерними организациями, имеет доли в совместно-контролируемых предприятиях, ассоциированных компаниях и в прочих предприятиях, преимущественно не связанных с осуществлением основной деятельности, в которых Компания имеет контрольную и неконтрольную доли участия. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение и результаты хозяйственной деятельности всех вышеупомянутых инвестиций.

2. Обзор существенных аспектов учётной политики

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

2.1 Основа подготовки финансовой отчётности

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»). Консолидированная финансовая отчётность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, и все значения округлены до тысячи, если не указано иное.

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

В течение года Компания приняла следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (КИМСФО). Принятие пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовые результаты или финансовое положение Компании.

- МСБУ 27 Консолидированная и отдельная финансовая отчётность, поправка;
- МСБУ 39 Финансовые инструменты: признание и оценка – Объекты, разрешенные к хеджированию;
- МСФО 1 Принятие МСФО впервые – Дополнительные добровольные исключения для компаний, применяющих МСФО впервые;
- МСФО 1 Принятие МСФО впервые – Изменение структуры стандарта;
- МСФО 2 Выплаты, основанные на акциях – Сделки в рамках группы с выплатами, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами;
- МСФО 3 Объединение бизнеса, пересмотренный;
- Интерпретация 17 Распределение неденежных активов между собственниками;
- Усовершенствования МСФО (апрель 2009 года).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации

Следующие МСФО, Интерпретации и усовершенствования МСФО ещё не вступили в силу для года, закончившегося 31 декабря 2010 года:

- МСБУ 24 Раскрытие информации о связанных сторонах – поправка;
- МСБУ 32 Финансовые инструменты: представление информации – Классификация выпусков прав на акции;
- МСФО 9 Финансовые инструменты: классификация и оценка;
- МСФО 1 Принятие МСФО впервые – Добровольное исключение с ограниченной сферой применения для компаний, применяющих МСФО впервые, в отношении раскрываемой сравнительной информации согласно МСФО 7;
- Интерпретация 14 Предоплаты в отношении требования о минимальном финансировании;
- Интерпретация 19 Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов; МСБУ 12 Возмещение базовых активов;
- МСФО 1 Сильная гиперинфляция и устранение установленных сроков для организаций, впервые применяющих МСФО;
- МСФО 7 Новые раскрытия для прекращения признания финансовых инструментов;
- Усовершенствования МСФО (май 2010 года).

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

2.2 Перегруппировки

В 2010 году Компания пересмотрела представление активов по разведке и оценке в консолидированном отчёте о финансовом положении и решила учитывать активы по разведке и оценке в составе нематериальных активов, а не в составе основных средств. В результате, на 31 декабря 2009 года активы по разведке и оценке были перегруппированы из основных средств в нематериальные активы в сумме 1.745.395 тысяч тенге.

2.3 Консолидация

Дочерние организации

Дочерними организациями 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 организации 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 организаций соответствует учетной политике Компании.

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.3 Консолидация (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и участие в совместных предприятиях

Инвестиции Компании в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия. Ассоциированная компания – это компания, на которую Компания оказывает существенное влияние. Компания также имеет доли участия в совместных предприятиях, которые являются совместно-контролируемыми предприятиями, в которых участники вступили в договорные соглашения, устанавливающие совместный контроль над экономической деятельностью предприятий.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании и совместных предприятий, принадлежащих Компании.

Инвестиции Компании в ассоциированные компании включают в себя превышение цены приобретения над текущей стоимостью активов, которая в основном относится к стоимости лицензий на основании доказанных запасов. Лицензии амортизируются на основе доказанных разработанных запасов ассоциированных компаний и совместных предприятий с использованием производственного метода.

Консолидированный отчет о совокупном доходе включает долю финансовых результатов деятельности каждой ассоциированной компании и совместного предприятия. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместных предприятий, Компания признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям между Компанией и её ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Компания имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятиях представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании и совместно-контролируемых предприятий, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних организациях ассоциированных компаний.

Финансовая отчетность ассоциированных компаний составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Компании.

После применения метода долевого участия Компания определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Компании в ассоциированные компании или совместные предприятия. На каждую отчетную дату Компания устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании или совместные предприятия. В случае наличия таких свидетельств, Компания рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и текущей стоимостью, и признает эту сумму в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Компания оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в качестве прибыли или убытка.

В случае потери совместного контроля и при условии, что бывшее совместно-контролируемое предприятие не становится дочерней или ассоциированной компанией, Компания оценивает и признает оставшуюся инвестицию по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью бывшего совместно-контролируемого предприятия на момент потери совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в качестве прибыли или убытка. Если Компания сохраняет существенное влияние на объект инвестиций, оставшиеся инвестиции учитываются как инвестиции в ассоциированную компанию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.4 Пересчёт иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании. Каждая дочерняя организация, ассоциированная компания и совместное предприятие Компании определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой организации, оцениваются в этой функциональной валюте. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе. 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 совокупном доходе таких компаний пересчитываются по курсу на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчёте непосредственно признаются в прочем совокупном доходе или убытке. При выбытии зарубежной компании накопленная сумма резерва по пересчету валют, относящаяся к конкретной зарубежной компании, признается в прибылях и убытках.

2.5 Расходы по разведке и разработке нефти и природного газа

Затраты по приобретению лицензий на разведку

Затраты по приобретению лицензий на разведку капитализируются в нематериальные активы и амортизируются по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока разведки. Каждый объект рассматривается ежегодно на предмет подтверждения того, что буровые работы запланированы. 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 месторождений, до подтверждения запасов в составе прочих нематериальных активов. В момент внутреннего утверждения разработки, и получения всех лицензий и разрешений от соответствующих контролирующих органов, 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 нематериальных активов (активы по разведке и оценке) 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 продолжать учитываться 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 о продолжении 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.

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

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.6 Основные средства

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

Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или строительства, 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 прямым методом в течение срока полезной службы от 4 до 10 лет.

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 пересматривается 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 прекращения признания актива (рассчитываемые как разница между чистыми поступлениями от реализации и балансовой стоимостью объекта) включаются в отчёт о совокупном доходе того периода, в котором произошло такое событие.

2.7 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 активов. 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 прибылях или убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.7 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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.

2.8 Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по стоимости, за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы включают капитализированные затраты на разведку и оценку и прочие нематериальные активы, которые в основном включают компьютерное программное обеспечение. 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. Срок полезной службы компьютерного программного обеспечения составляет от 3 до 7 лет и амортизируется на линейной основе в течение этого периода.

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.

2.9 Финансовые активы

Финансовые активы в рамках МСБУ 39 классифицируются в качестве финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убытки, активы, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, займы и торговая и прочая дебиторская задолженность, 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 прибыль 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 процентной ставки.

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 процентной ставки вознаграждения, за вычетом любого резерва на обесценение.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.9 Финансовые активы (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – это непроизводные 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 нереализованная прибыль или убыток признаются непосредственно в прочем совокупном доходе или убытке до прекращения признания инвестиций или определения обесценения. В этот момент накопленный резерв признается в прибыли или убытке.

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). Текущая стоимость актива должна быть снижена с использованием резерва. Сумма убытка признается в прибыли или убытке.

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 прибыли или убытке.

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). Текущая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счета резерва. Обесцененные задолженности прекращают признаваться, если они оцениваются как безнадежные.

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 прибыли или убытке, переносится из капитала в прибыли и убытки. Сторнирование ранее признанного убытка под обесценение по долевым инструментам, классифицированным как предназначенные для продажи, не признается в прибылях и убытках. Сторнирование убытков от обесценения по долговым инструментам осуществляется через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения в прибылях или убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.9 Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- 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.

2.10 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 объёма 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.

2.11 Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить зачет НДС по реализации и закупкам на нетто 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.

2.12 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.

2.13 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 совокупном доходе не признаются. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Выкупленные собственные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.13 Капитал (продолжение)

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.

Операции по выплатам, основанным на акциях

Работники Компании (включая высшее руководство) получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях. Работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение долевыми инструментами (сделки, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами).

В случаях, когда происходит выпуск долевого инструмента, и некоторые услуги, полученные компанией в качестве вознаграждения за долевого инструмента, не могут быть идентифицированы, данные неидентифицируемые полученные (или подлежащие получению) товары или услуги оцениваются как разница между справедливой стоимостью сделки с выплатами, основанными на акциях, и справедливой стоимостью идентифицируемых товаров или услуг, полученных на дату предоставления вознаграждения. Далее эта сумма соответствующим образом капитализируется или относится на расходы.

Стоимость сделок с работниками, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, в отношении вознаграждений, предоставленных после 1 июля 2007 года, оценивается, исходя из справедливой стоимости таких инструментов на дату их предоставления. Справедливая стоимость определяется с использованием модели опционного ценообразования Блэка – Шоулза – Мертона.

Расходы по сделкам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением в капитале в течение периода, в котором выполняются условия выслуги определенного срока. Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании наилучшей оценки Компании в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения.

Расход или доход в отчете о совокупном доходе за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода. По вознаграждению долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам, не признается расход.

Если вознаграждение, выплачиваемое долевыми инструментами, аннулируется, оно учитывается, как если бы право на него перешло на дату аннулирования. При этом все расходы, еще не признанные в отношении вознаграждения, признаются немедленно. Это также относится к вознаграждениям, в отношении которых не выполняются условия, не обеспечивающие наделение правами, если компания либо работник могут повлиять на данные условия. Все случаи аннулирования вознаграждений по сделке, расчеты по которой осуществляются долевыми инструментами, учитываются одинаково. В случае аннулирования вознаграждений посредством изъятия прав, любые ранее признанные расходы сторнируются через капитал.

Разводнящий эффект неисполненных опционов отражается как дополнительное разводнение акций при расчете показателя прибыли на акцию.

2.14 Торговая кредиторская задолженность

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

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.15 Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые затраты.

2.16 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 совокупном доходе в течение срока, на который выдан заём с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Компания не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчётной даты. Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются.

2.17 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.

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 налоговых ставок введённых в действие или фактически узаконенных на отчетную дату.

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

2.18 Вознаграждение работникам

Компания удерживает 10% от начисленной заработной платы работников как пенсионные отчисления в соответствующие пенсионные фонды. Размер пенсионных отчислений ограничен суммой в 112.140 тенге в месяц в 2010 году (в 2009 году: 101.025 тенге в первом полугодии 2009 года и 102.877 тенге во втором полугодии 2009 года). В соответствии с действующим казахстанским законодательством работники сами несут ответственность за своё пенсионное обеспечение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.19 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 отчёте о финансовом положении как товарно-материальные запасы.

2.20 Подоходный налог

Налог на сверхприбыль («НСП») рассматривается как подоходный налог и образует часть расходов по подоходному налогу. В соответствии с существующим налоговым законодательством, вступившим в силу с 1 января 2009 года, Компания начисляет и выплачивает НСП в отношении каждого контракта на недропользование по переменным ставкам на основании соотношения совокупного годового дохода к вычетам за год по каждому отдельному контракту на недропользование. Соотношение совокупного годового дохода к вычетам в каждом налоговом году, который инициирует применение НСП, составляет 1,25:1. Ставки НСП применяются к части налогооблагаемого дохода (налогооблагаемый доход после вычета КПН и разрешенных корректировок) в отношении каждого контракта на недропользование свыше 25% вычетов, относящихся к каждому контракту.

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. 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, которые также используются руководством для планирования выпуска и реализации продукции и принятия инвестиционных решений, 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

3. Существенные учётные оценки и суждения (продолжение)

Запасы нефти и газа (продолжение)

Относительная степень неопределённости может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определённости в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределённости в отношении возможности их извлечения. Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчёта ставок амортизации пропорционально объёму выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации. Компания включила в доказанные запасы только такие объёмы, которые, как ожидается, будут добыты в течение первоначального лицензионного периода. 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.

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. Обязательства не признаются 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 Интерпретации 1 Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

3. Существенные учётные оценки и суждения (продолжение)

Обязательства по выбытию активов (продолжение)

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 13,93% и 12,8% резерва на 31 декабря 2010 и 2009 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 балансовой стоимости обязательства на 31 декабря 2010 года, составляли 5,0% и 7,9% соответственно (в 2009 году: 5,0% и 7,9%). Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в Примечании 14.

Экологическая реабилитация

Компания также делает оценки и выносит суждения по формированию резервов на экологическую 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.

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. На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности 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 до окончания контрактов на недропользование, Компания классифицировала данное обязательство как долгосрочное, за исключением части затрат, включённых в годовой бюджет 2011 года. 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 22. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в Примечании 14.

Налогообложение

Налогооблагаемый доход исчисляется в соответствии с налоговым законодательством, вступившем в силу с 1 января 2009 года. Компания начисляет и платит КПП по ставке 20% от налогооблагаемого дохода в 2010 году. В ноябре 2010 года Правительство приняло закон, который вступил в силу с 1 января 2011 года, отменяющий принятое первоначально постепенное снижение ставок КПП и устанавливающий ставку КПП в размере 20% на обозримое будущее. Упомянутый выше закон также отменил планировавшееся увеличение ставок налога на добычу полезных ископаемых.

Отсроченный налог рассчитывается как в отношении КПП, так и НСП. Отсроченные КПП и НСП рассчитываются на временные разницы в активах и обязательствах, привязанных к контрактам на недропользование, по ожидаемым ставкам. Базы отсроченных КПП и НСП рассчитываются по условиям налогового законодательства, принятого в вышеупомянутом новом налоговом кодексе, и раскрыты в Примечании 18.

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

В тысячах тенге, если не указано иное

4. Объединение бизнеса

Приобретение ТОО «НБК» («НБК»)

24 сентября 2010 года Компания приобрела 100% долю в НБК. НБК является нефтегазовой компанией, которая имеет лицензию на разведку и добычу нефти на месторождении Западно Новобогатинское, расположенном в Атырауской области Республики Казахстан. В настоящее время, приобретённая компания находится на стадии разведки и имеет право на реализацию углеводородов полученных при пробной добыче на четырех успешных разведочных скважинах в течение периода разведки. Доля в НБК была приобретена за денежное вознаграждение в размере 35.000 тысяч долларов США (5.162.150 тысяч тенге). Компания уплатила 90% вознаграждения и оставшиеся 10%, подлежат уплате после завершения продавцом своих обязательств по контракту на это приобретение. После приобретения, лицензия НБК на разведку была продлена с сентября 2010 года по сентябрь 2012 года.

Активы и обязательства НБК, на основании распределения стоимости приобретения на справедливую стоимость идентифицируемых чистых активов на 24 сентября 2010 года и их текущая стоимость непосредственно перед приобретением и на 31 декабря 2010 года, представлены следующим образом:

	Текущая стоимость на 24 сентября 2010 года	Справедливая стоимость на 24 сентября 2010 года	Активы и обязательства на 31 декабря 2010 года
Денежные средства	212	212	77.001
Текущие активы	11.768	11.768	53.460
Долгосрочные активы	1.343.003	6.161.767	5.618.324
	1.354.983	6.173.747	5.748.785
Текущие обязательства	19.494	19.494	51.921
Долгосрочные обязательства	28.350	992.103	992.103
	47.844	1.011.597	1.044.024
Чистые активы	1.307.139	5.162.150	4.704.761

Разница в 3.855.011 тысяч тенге между оплаченной стоимостью приобретения и балансовой стоимостью приобретённых чистых активов, была полностью отнесена на стоимость лицензии НБК на разведку и добычу.

Результаты деятельности НБК за период с момента приобретения по конец года, были включены в консолидированную финансовую отчётность Компании и включают убыток в размере 544.919 тысяч тенге.

Приобретение ТОО «Сапа Барлау Сервис» («СБС»)

24 сентября 2010 года Компания приобрела 100% долю в СБС. СБС является нефтегазовой компанией, которая имеет лицензию на разведку углеводородов на месторождении Восточный Жаркармыс I, расположенном в Актюбинской области Республики Казахстан. Доля в СБС была приобретена за денежное вознаграждение в размере 4.410.000 тысяч тенге. Компания уплатила 90% вознаграждения и оставшиеся 10%, подлежат уплате после завершения продавцом своих обязательств по контракту на это приобретение. После приобретения, лицензия СБС на разведку была продлена с ноября 2010 года по ноябрь 2012 года.

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

В тысячах тенге, если не указано иное

4. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение ТОО «Сапа Барлау Сервис» («СБС») (продолжение)

Активы и обязательства СБС на основании распределения стоимости приобретения на справедливую стоимость идентифицируемых чистых активов на 24 сентября 2010 года и их текущая стоимость непосредственно перед приобретением и на 31 декабря 2010 года, представлены следующим образом:

	Текущая стоимость на 24 сентября 2010 года	Справедливая стоимость на 24 сентября 2010 года	Активы и обязательства на 31 декабря 2010 года
Денежные средства	1.968	1.968	47.800
Текущие активы	2.502	2.502	1.744
Долгосрочные активы	1.144.484	5.474.983	5.040.257
	1.148.954	5.479.453	5.089.801
Текущие обязательства	194.401	194.401	2.572
Долгосрочные обязательства	8.952	875.052	875.052
	203.353	1.069.453	877.624
Чистые активы	945.601	4.410.000	4.212.177

Разница в размере 3.464.399 тысяч тенге между оплаченной стоимостью приобретения и текущей стоимостью приобретённых чистых активов, была полностью отнесена на стоимость лицензии СБС на разведку.

Результаты деятельности СБС за период с момента приобретения по конец года, были включены в консолидированную финансовую отчётность Компании и включают убыток в размере 480.000 тысяч тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

5. Основные средства

	Нефтегазовые активы	Прочие активы	Незавершённое капитальное строительство	Итого
2009				
Чистая начальная текущая стоимость на 1 января 2009 года	207.361.723	28.813.068	11.446.502	247.621.293
Поступления	1.014.674	1.253.022	41.296.702	43.564.398
Изменения в оценке обязательства по выбытию актива	(794.517)	–	–	(794.517)
Выбытия	(2.468.772)	(380.150)	(1.999.246)	(4.848.168)
Перемещения из незавершённого капитального строительства	35.083.465	6.285.162	(41.368.627)	–
Внутренние перемещения	483.912	(496.180)	12.268	–
Отчисления по износу и истощению (Обесценение) / сторнирование	(26.166.197)	(3.973.459)	–	(30.139.656)
	–	(791.888)	1.382.446	590.558
Чистая текущая стоимость на конец периода на 31 декабря 2009 года	214.514.288	30.709.575	10.770.045	255.993.908
На 31 декабря 2009 года				
Первоначальная стоимость	362.550.961	46.672.242	10.770.045	419.993.248
Накопленный износ и истощение	(148.036.673)	(15.962.667)	–	(163.999.340)
Чистая текущая стоимость	214.514.288	30.709.575	10.770.045	255.993.908
2010				
Чистая начальная текущая стоимость на 1 января 2010 года	214.514.288	30.709.575	10.770.045	255.993.908
Поступления	2.009.579	806.415	77.576.377	80.392.371
Изменения в оценке обязательства по выбытию актива	(542.101)	–	–	(542.101)
Выбытия	(2.394.841)	(242.585)	(1.849.502)	(4.486.928)
Перемещения из незавершённого капитального строительства	70.757.966	4.686.423	(75.444.389)	–
Внутренние перемещения	190.187	(191.374)	1.187	–
Отчисления по износу и истощению	(29.503.722)	(4.328.781)	–	(33.832.503)
Обесценение	(790)	(3.099)	(12.305)	(16.194)
Чистая текущая стоимость на конец периода на 31 декабря 2010 года	255.030.566	31.436.574	11.041.413	297.508.553
На 31 декабря 2010 года				
Первоначальная стоимость	428.871.355	51.045.927	11.041.413	490.958.695
Накопленный износ и истощение	(173.840.789)	(19.609.353)	–	(193.450.142)
Чистая текущая стоимость	255.030.566	31.436.574	11.041.413	297.508.553

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»

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

В тысячах тенге, если не указано иное

6. Нематериальные активы

	Активы по разведке и оценке	Прочие нематериальные активы	Итого
2009			
Чистая начальная текущая стоимость на 1 января 2009 года	1.729.860	2.401.553	4.131.413
Поступления	445.764	487.845	933.609
Выбытия	–	(27.179)	(27.179)
Амортизационные отчисления	(430.229)	(585.474)	(1.015.703)
Чистая текущая стоимость на конец периода на 31 декабря 2009 года	1.745.395	2.276.745	4.022.140
На 31 декабря 2009 года			
Первоначальная стоимость	10.588.798	4.175.304	14.764.102
Накопленная амортизация	(8.843.403)	(1.898.559)	(10.741.962)
Чистая текущая стоимость	1.745.395	2.276.745	4.022.140
2010			
Чистая начальная текущая стоимость на 1 января 2010 года	1.745.395	2.276.745	4.022.140
Поступления	13.068.275	858.857	13.927.132
Выбытия	–	(6.173)	(6.173)
Списание нерезультативных скважин	(1.103.615)	–	(1.103.615)
Амортизационные отчисления	(954.694)	(698.931)	(1.653.625)
Чистая текущая стоимость на конец периода на 31 декабря 2010 года	12.755.361	2.430.498	15.185.859
На 31 декабря 2010 года			
Первоначальная стоимость	22.553.458	5.027.989	27.581.447
Накопленная амортизация	(9.798.097)	(2.597.491)	(12.395.588)
Чистая текущая стоимость	12.755.361	2.430.498	15.185.859

Поступления в 2010 году, относятся, в основном, к приобретённым лицензиям НБК и СБС (Примечание 4).

В 2010 году Компания признала расходы по нерезультативным скважинам, относящиеся к трём разведочным скважинам, пробуренным на блоке Р-9, в сумме 1.103.615 тысяч тенге.

7. Финансовые активы

Прочие финансовые активы

	2010	2009
Инвестиции в долговые инструменты НК КМГ	220.710.987	–
Долгосрочные вклады, выраженные в тенге	953.920	636.520
Прочее	160.911	161.411
Итого долгосрочных финансовых активов	221.825.818	797.931
Срочные вклады, выраженные в долларах США	264.841.437	447.254.500
Срочные вклады, выраженные в тенге	57.786.248	87.033.308
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	54.916.073	–
Инвестиции в долговые инструменты НК КМГ	256.928	–
Прочее	270	270
Итого краткосрочных финансовых активов	377.800.956	534.288.078
	599.626.774	535.086.009

В 2010 году средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным вкладам в долларах США составляла 6,6% (в 2009 году: 9,3%). В 2010 году средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным вкладам в тенге составляла 4,7% (в 2009 году: 7,9%).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

7. Финансовые активы (продолжение)

Прочие финансовые активы (продолжение)

На 31 декабря 2010 года краткосрочные вклады, выраженные в долларах США, включают ограниченные в использовании денежные средства в размере 27.639.860 тысяч тенге в (в 2009 году: 9.840.620 тысяч тенге), которые размещены на заблокированном счете в качестве обеспечения по выплате вознаграждения и основного долга по долгосрочной задолженности КазМунайГаз ПККИ Финанс Б.В. («КМГ ПККИ Финанс»), 100% дочерней организации Компании (Примечания 9 и 13).

Инвестиции в долговые инструменты НК КМГ

16 июля 2010 года Компания приобрела несубординированные, купонные, индексированные, необеспеченные облигации, выпущенные НК КМГ («долговой инструмент») на Казахстанской Фондовой Бирже («КФБ»), на сумму 221.543.183 тысячи тенге (1.499.649 тысяч долларов США). Ставка по купонному вознаграждению долгового инструмента, выплачиваемого раз в полгода, равная 7%, проиндексирована к курсу доллар США / тенге на дату выпуска. Долговой инструмент подлежит погашению в июне 2013 года. На 31 декабря 2010 года непогашенная сумма по долговому инструменту и соответствующее начисленное вознаграждение составляют 220.710.987 тысяч тенге и 256.928 тысяч тенге соответственно.

Долговой инструмент содержит следующие ключевые положения:

- i. До тех пор, пока не будут установлены фиксированные условия оплаты, НК КМГ в обязательном порядке использует дивиденды будущих периодов, полученные от Компании, для взаимозачета в счет непогашенного долгового инструмента.
- ii. Если в течение срока обращения долгового инструмента общая сумма приобретенных Компанией активов у НК КМГ превысит порог в 800 миллионов долларов США, Компания получит возможность финансировать приобретения путем продажи НК КМГ части долгового инструмента, на сумму превышающую порог, по номинальной стоимости с учетом накопленного купонного вознаграждения, проиндексированного к курсу доллар США / тенге на дату выпуска долгового инструмента.
- iii. Если по истечению срока обращения долгового инструмента НК КМГ не погасит остаток долга деньгами, Компания может выплатить акционерам Специальный Дивиденд в размере, достаточном для зачета против оставшейся суммы долгового инструмента.
- iv. В случае необходимости Компания примет меры по обеспечению достаточного уровня денежных средств, размещенных в банках, соответствующих политике управления денежными средствами Компании, в достаточном объеме для выплаты части Специального Дивиденда миноритарным акционерам. Были разработаны и введены в действие специальные процедуры, которые позволяют независимым директорам контролировать затраты, превышающие бюджетные суммы, в случае если уровень денежных средств, хранящихся в надежных банках, окажется недостаточным.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2010	2009
Торговая дебиторская задолженность	65.367.737	49.398.083
Прочее	439.253	523.914
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(277.223)	(211.081)
	65.529.767	49.710.916

На 31 декабря 2010 года торговая и прочая дебиторская задолженность, выраженная в долларах США, представляла 93% от общей суммы дебиторской задолженности (в 2009 году: 90%). Оставшаяся дебиторская задолженность выражена в тенге. Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной со сроком погашения до 30 дней.

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам погашения на 31 декабря представлен следующим образом:

	2010	2009
Текущая часть	58.298.195	49.689.150
Просрочка от 0 до 30 дней	7.222.973	2.442
Просрочка от 120 и более дней	8.599	19.324
	65.529.767	49.710.916

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

В тысячах тенге, если не указано иное

7. Финансовые активы (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

	2010	2009
Срочные вклады в банках, выраженные в долларах США	75.315.631	8.041.112
Срочные вклады в банках, выраженные в тенге	12.982.717	71.469.368
Срочные вклады в банках, выраженные в евро	394.734	641.004
Средства в банках и наличность в кассе, выраженные в долларах США	5.067.220	20.541.767
Средства в банках и наличность в кассе, выраженные в тенге	3.880.555	6.933.117
Средства в банках и наличность в кассе, выраженные в фунтах стерлингах	878.823	—
	98.519.680	107.626.368

По денежным средствам в банках установлена плавающая ставка вознаграждения, 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 вознаграждение по соответствующей ставке.

В 2010 году средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в тенге составляла 1,9% (в 2009 году: 6,2%).

В 2010 году средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в долларах США составляла 0,2% (в 2009 году: 3,0%).

8. Инвестиции в совместные предприятия и дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия

	2010	2009
Доля в ТОО «СП Казгермунай» («Казгермунай»)	96.737.910	122.424.309
Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия	20.356.923	21.351.028
	117.094.833	143.775.337

СП Казгермунай

24 апреля 2007 года Компания приобрела у НК КМГ 50%-ую долю участия в совместном предприятии, Казгермунай, осуществляющего добычу нефти и природного газа в южном и центральном Казахстане.

На 31 декабря доля Компании в активах и обязательствах Казгермунай представлена следующим образом:

	2010	2009
Денежные средства	14.503.911	28.182.715
Текущие активы	9.998.641	8.219.342
Долгосрочные активы	125.855.630	127.628.947
	150.358.182	164.031.004
Текущие обязательства	21.808.244	16.472.625
Долгосрочные обязательства	31.812.028	25.134.070
	53.620.272	41.606.695
Чистые активы	96.737.910	122.424.309

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

8. Инвестиции в совместные предприятия и дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия (продолжение)

Доля финансовых результатов Казгермунай, включённая в консолидированную финансовую отчётность Компании, представлена следующим образом:

	2010	2009
Доход	112.478.772	86.500.472
Расходы от операционной деятельности	(73.201.797)	(69.279.410)
Прибыль от операционной деятельности	39.276.975	17.221.062
Финансовые затраты, нетто	(169.169)	(2.092.941)
Прибыль до налогообложения	39.107.806	15.128.121
Расходы по подоходному налогу	(16.550.967)	(17.525.803)
Чистая прибыль (убыток) за год	22.556.839	(2.397.682)
(Отрицательная) положительная курсовая разница, признанная в прочем совокупном доходе	(460.988)	7.775.291

Доход за год в 2010 году представлен за вычетом влияния амортизации справедливой стоимости лицензий в сумме 10.175.494 тысячи тенге (в 2009 году: 10.642.389 тысяч тенге) и соответствующей экономии по отсроченному налогу в размере 1.129.711 тысяч тенге (в 2009 году: расходы по отсроченному налогу в размере 8.640.105 тысяч тенге).

В течение 2010 года Компания получила дивиденды от Казгермунай в сумме 47.782.250 тысяч тенге (в 2009 году: 3.768.250 тысяч тенге).

Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия «CITIC Canada Energy Limited» («CCEL»)

В 2007 году Компания приобрела 50%-ую долю в совместно-контролируемом предприятии CCEL, средства которого инвестированы в добычу нефти и природного газа в западном Казахстане от «State Alliance Holdings Limited» (холдинговая компания, принадлежащая «CITIC Group», компании, котируемой на фондовой бирже Гонконга).

CCEL обязано ежегодно объявлять дивиденды на основании имеющегося в наличии распределяемого капитала. В то же самое время Компания приняла на себя обязательство выплачивать CITIC любые дивиденды полученные от CCEL, в превышение гарантированной выплаты в размере до максимальной суммы, которая составила 753,2 миллиона долларов США (111.019.849 тысяч тенге) на 31 декабря 2010 года (в 2009 году: 790,5 миллионов долларов США или 117.288.512 тысяч тенге) до 2020 года. Максимальная сумма представляет собой остаток доли Компании в первоначальной цене приобретения, профинансированной CITIC плюс начисленное вознаграждение. Компания не имеет обязательства уплачивать суммы CITIC до тех пор, пока она не получит эквивалентную сумму от CCEL. Соответственно, Компания признает в своем отчёте о финансовом положении только право на получение дивидендов от CCEL в размере гарантированной выплаты на ежегодной основе до 2020 года, плюс право на удержание любых дивидендов в превышение максимальной гарантированной суммы. Балансовая стоимость этой дебиторской задолженности составила 135,9 миллионов долларов США (20.027.909 тысяч тенге) на 31 декабря 2010 года (в 2009 году: 141,7 миллионов долларов США или 21.022.017 тысяч тенге).

Кроме того, Компания имеет право, в определенных случаях указанных в договоре о покупке, реализовать свой опцион на продажу и вернуть CITIC инвестиции и получить обратно 150 миллионов долларов США плюс вознаграждение по годовой ставке 8%, минус совокупную сумму полученных гарантированных платежей.

17 ноября 2008 года гарантированный платеж был увеличен с 26,2 миллионов долларов США до 26,9 миллионов долларов США, уплачиваемого двумя равными платежами не позднее 12 июня и 12 декабря. После заключения данного соглашения эффективная ставка вознаграждения по дебиторской задолженности от CCEL составляет 15% в год.

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

В тысячах тенге, если не указано иное

8. Инвестиции в совместные предприятия и дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия (продолжение)

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

	2010	2009
Текущие активы	25.459.836	27.436.006
Долгосрочные активы	119.535.632	112.162.558
	144.995.468	139.598.564
Текущие обязательства	23.498.775	11.680.985
Долгосрочные обязательства	121.496.693	127.917.579
	144.995.468	139.598.564
Чистые активы	-	-

Чистые активы равны нулю, так как CCEL обязан распределять весь доход своим участникам и, соответственно, классифицирует весь распределяемый доход в качестве обязательства.

9. Инвестиции в ассоциированные компании

	2010	2009
Доля в «Петроказakhstan Инк.» («ПКИ»)	139.164.657	130.962.455
Прочее	787.785	761.154
	139.952.442	131.723.609

Петроказakhstan Инк.

22 декабря 2009 года Компания приобрела у НК КМГ 100% простых акций КМГ ПКИ Финанс. Акции были приобретены за денежные средства в размере 100.500 тысяч долларов США (14.930.515 тысяч тенге). КМГ ПКИ Финанс владеет 33% долей участия в ПКИ, которое занимается разведкой, разработкой и добычей углеводородов в южном и центральном Казахстане, а также продажей нефти и нефтепродуктов.

Данное приобретение КМГ ПКИ Финанс не представляет собой объединение бизнеса, соответственно, Компания учитывала эту сделку как приобретение активов и обязательств. Инвестиции КМГ ПКИ Финанс в ПКИ признаются в консолидированной финансовой отчетности Компании как инвестиции в ассоциированную компанию.

Компания капитализировала затраты по приобретению в размере 5.675 тысяч долларов США (846.066 тысяч тенге), которые непосредственно относятся к этому приобретению.

Цена приобретения была распределена между активами и обязательствами на основе относительной справедливой стоимости на дату приобретения следующим образом:

	Справедливая стоимость на 22 декабря 2009 года
Доля участия в ПКИ	130.980.827
Денежные средства и их эквиваленты	3.361.953
Прочие активы	10.465.851
Займы	(128.983.948)
Прочая кредиторская задолженность	(48.102)
	15.776.581

На 22 декабря 2009 года прочие активы включали денежные средства, ограниченные в использовании, на сумму 66.329 тысяч долларов США (9.855.848 тысяч тенге), размещенные на депозитный счет в соответствии с условиями займа КМГ ПКИ Финанс (Примечание 13).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

9. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Доля Компании в активах и обязательствах ПКИ на 31 декабря представлена следующим образом:

	2010	2009
Денежные средства	12.908.371	12.376.980
Текущие активы	33.467.489	51.347.630
Долгосрочные активы	199.098.292	143.541.055
	245.474.152	207.265.665
Текущие обязательства	69.317.233	22.436.202
Долгосрочные обязательства	36.992.262	53.867.008
	106.309.495	76.303.210
Чистые активы	139.164.657	130.962.455

Доля финансовых результатов ассоциированной компании, включённая в консолидированную финансовую отчётность Компании, представлена следующим образом:

	2010	2009
Доход	166.399.322	3.489.068
Расходы от операционной деятельности	(122.656.203)	(2.851.783)
Прибыль от операционной деятельности	43.743.119	637.285
Доход от повторного приобретения «Тургай Петролеум» («ТП»)	13.242.336	–
Расходы на финансирование, нетто	(988.517)	(12.725)
Прибыль до налогообложения	55.996.938	624.560
Расходы по подоходному налогу	(21.813.358)	(366.019)
Чистая прибыль за период	34.183.580	258.541
Убыток от пересчёта иностранной валюты, признанный непосредственно в прочем совокупном доходе	(776.305)	(276.913)

Доход за год в 2010 году приводится за вычетом влияния амортизации справедливой стоимости лицензий в сумме 13.638.372 тысячи тенге (с даты приобретения до 31 декабря 2009 года: 349.015 тысяч тенге) и списания справедливой стоимости товарно-материальных запасов в сумме 4.337.420 тысяч тенге.

В течение 2010 года Компания получила дивиденды от ПКИ в сумме 46.676.268 тысяч тенге (в 2009 году: ноль).

В течение 2006 года ПКИ и «Лукойл Оверсиз Кумколь Б.В.» («Лукойл») предъявили арбитражные иски против друг друга в Стокгольмской Торговой Палате («Трибунал»). 28 октября 2009 года Трибунал вынес решение, согласно которому Лукойл был уполномочен получить 50% ТП от ПКИ и получить компенсацию в порядке возмещения убытков и начисленное вознаграждение по таким убыткам. Начиная с 28 октября 2009 года ПКИ прекратил консолидацию результатов деятельности ТП в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

16 августа 2010 года ПКИ и Лукойл заключили Мировое соглашение (далее – «Соглашение») в отношении спора по ТП. В соответствии с соглашением, структура долевого участия ТП остается неизменной: ПКИ и Лукойл будут продолжать совместно владеть ТП в равных долях. Кроме того, ПКИ выплатил сумму в размере 438,4 миллиона долларов США в качестве компенсации за убытки.

В результате Соглашения, ПКИ произвел учет повторного приобретения 50% доли в ТП в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, на основании оценки справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ТП на дату приобретения. Компания соответственно отразила эту информацию в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2010 года. Конечная доля прибыли в сумме 90 миллионов долларов США (13.242.336 тысяч тенге) была признана Компанией в 2010 году.

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

В тысячах тенге, если не указано иное

9. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

В отношении компенсации для компании Лукойл, 28 июля 2010 года «CNPC Exploration and Development Company Limited» («CNPC E&D») и Компания заключили отдельное Соглашение о принципах (СОП). Согласно СОП, доля Компании в компенсации для Лукойл выплачивалась ПКИ после того, как заём был гарантирован в этих целях. В то же самое время CNPC E&D осуществил взнос в уставный капитал ПКИ в сумме 441,6 миллионов долларов США, который равен основной сумме займа, полученного ПКИ, включая затраты на финансирование. Для компании не возникает никакого ущерба или каких-либо обязательств с выплатой этой компенсации или любого связанного с ней обязательства, сохранив свою 33%-ую долю в ПКИ. Таким образом, в 2010 году Компания признала конечную прибыль в размере 145,7 миллионов долларов США (21.471.195 тысяч тенге) как прочий доход.

10. Товарно-материальные запасы

	2010	2009
Материалы, по себестоимости	8.881.241	7.165.606
Сырая нефть, по себестоимости	9.898.695	8.360.098
	18.779.936	15.525.704

На 31 декабря 2010 года 347.685 тонн сырой нефти Компании находилось в резервуарах и транзите (в 2009 году: 380.703 тонны).

11. Капитал

	Выпущенные акции (количество акций)		Простые акции	Привилегирован ные акции	Итого уставного капитала
	Простые акции	Привилегиро ванные акции			
На 1 января 2009 года	69.910.396	4.136.107	258.690.820	1.034.027	259.724.847
Уменьшение собственных выкупленных акций в результате исполнения опционов на акции	12.528	–	203.266	–	203.266
Увеличение собственных выкупленных акций в результате выкупа	(1.499.180)	–	(21.381.199)	–	(21.381.199)
На 31 декабря 2009 года	68.423.744	4.136.107	237.512.887	1.034.027	238.546.914
Уменьшение собственных выкупленных акций в результате исполнения опционов на акции	5.927	–	66.258	–	66.258
Увеличение собственных выкупленных акций в результате выкупа	–	(1.346.213)	–	(24.531.975)	(24.531.975)
На 31 декабря 2010 года	68.429.671	2.789.894	237.579.145	(23.497.948)	214.081.197

11 октября 2010 года Казахстанская Фондовая Биржа утвердила новые листинговые требования, согласно которым Компания должна раскрывать общую сумму капитала за минусом прочих нематериальных активов (Примечание 6), деленную на общее количество акций в обращении на конец года. На 31 декабря 2010 года данный показатель на одну акцию составляет 16.249 тенге.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

11. Капитал (продолжение)

11.1 Уставный капитал

Разрешённые к выпуску акции

Общее количество объявленных к выпуску простых и привилегированных акций составляет 70.220.935 (в 2009 году: 70.220.935) и 4.136.107 (в 2009 году: 4.136.107) соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 года 43.087.006 простых акций (в 2008 году: 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, в случае 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 704 тенге за акцию (в 2009 году: 656 тенге за акцию), как по обыкновенным, так и по привилегированным акциям на дату фиксации реестра 7 июня 2010 года.

11.2 Опционная программа для сотрудников

Расход, признанный по плану наделяния служащих Компании акциями по льготной цене, связанному с услугами, полученными от работников в течение года, составляет 309.987 тысяч тенге (в 2009 году: 248.106 тысяч тенге).

Планы наделяния служащих компании акциями по льготной цене

В соответствии с планом 1 наделяния 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 даёт 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 наделяния 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.

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

В тысячах тенге, если не указано иное

11. Капитал (продолжение)

11.2 Опционная программа для сотрудников (продолжение)

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:

	2010		2009	
	No.	WAEP	No.	WAEP
В обращении на 1 января	1.384.542	17,41	808.701	14,82
Выдано в течение года	1.028.436	19,27	746.805	13,42
Исполнено в течение года	(35.561)	15,71	(109.093)	14,99
Истечение срока действия в течение года	(131.222)	19,11	(61.871)	21,18
В обращении на 31 декабря	2.246.195	18,15	1.384.542	17,41
Может быть исполнено на 31 декабря	543.641	21,83	257.823	15,25

Оставшийся контрактный средневзвешенный срок, по опционам на акции, на 31 декабря 2010 года составляет 6,24 года (в 2009 году: 6,12 года). Диапазон цены исполнения по опционам в обращении на 31 декабря 2010 года составлял 13,00 – 26,47 долларов США за ГДР (в 2009 году: 13,00 – 26,47 долларов США). EOP 1, EOP 2 и план по IPO являются планами на основе долевых инструментов, справедливая стоимость которых, оценивается на дату выдачи.

12. Прибыль на акцию

	2010	2009
Средневзвешенное количество всех акций в обращении	72.561.873	73.057.697
Прибыль за год	234.501.890	209.726.900
Базовая и разводненная прибыль на акцию	3,23	2,87

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

13. Займы

	2010	2009
Займы с фиксированной процентной ставкой	8.146.065	8.690.190
Средневзвешенная эффективная процентная ставка	7,42%	7,45%
Займы с плавающей процентной ставкой	114.334.798	128.982.970
Средневзвешенные эффективные процентные ставки	4,74%	5,41%
Итого займов	122.480.863	137.673.160
Долгосрочная часть	62.286.045	92.023.143
Текущая часть	60.194.818	45.650.017

Займы Компании выражены в долларах США. Займы с фиксированной ставкой (в 2010 году: 6.795.238 тысяч тенге, в 2009 году: 7.330.565 тысяч тенге), в основном, относятся к обязательству по возмещению исторических затрат, понесённых Правительством до того, как Компания приобрела лицензии, срок выплаты которых истекает 31 декабря 2025 года. Компания дисконтировала данное обязательство по ставке 7,93% и учитывает эти займы по амортизированной стоимости.

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

В тысячах тенге, если не указано иное

13. Займы (продолжение)

Займы Компании с плавающей ставкой вознаграждения относятся к нотам КМГ ПКИ Финанс, которые были выпущены в 2006 году, в связи с приобретением 33%-ой доли участия в ПКИ (Примечание 9). 5 июля 2006 года КМГ ПКИ Финанс выпустило ноты с плавающей ставкой вознаграждения на сумму 1.374.500 тысяч долларов США. На 31 декабря 2010 года непогашенная сумма по нотам и начисленное вознаграждение составляют 760.034 тысячи долларов США и 15.643 тысячи долларов США, соответственно (112.029.012 тысяч тенге и 2.305.786 тысяч тенге соответственно) (в 2009 году: 850.010 тысяч долларов США и 19.382 тысячи долларов США соответственно или 126.107.460 тысяч тенге и 2.875.510 тысяч тенге соответственно). В отношении Компании или её активов регрессное требование отсутствует, за исключением:

- i) акций, заложенных по всем правам, льготам и правовому титулу КМГ ПКИ Финанс в 33%-ой доле участия в ПКИ;
- ii) 80% от любых дивидендов или выплат осуществлённых ПКИ ограничены с целью дальнейшего погашения суммы основного долга и начисленного вознаграждения по нотам.

Вознаграждение по нотам начисляется по ставке двенадцатимесячный Либор плюс маржа в размере 2,9073%. Ноты погашаются по 1/7 от суммы основного долга и начисленного вознаграждения в первый понедельник июля каждого года в размере, не превышающим денежные средства находящиеся в ограничении. Так как этот заём является безоборотным, любые непогашенные годовые суммы основного долга и вознаграждения по нотам будут считаться подлежащими уплате на следующую дату платежа и вознаграждение будет начисляться по ставке, применимой для соответствующего периода начисления. Если КМГ ПКИ Финанс не сможет погасить общую сумму отсроченной суммы основного долга и вознаграждения, непогашенных на дату истечения первоначального периода в июле 2013 года, КМГ ПКИ Финанс может просить погашения имеющейся суммы задолженности на каждый восьмой, девятый и десятый годы после даты выпуска. Будет ли КМГ ПКИ Финанс разрешено погасить непогашенную сумму на восьмой, девятый и десятый годы после даты выпуска будет оставлено на усмотрение доверительного собственника. На 31 декабря 2010 года отсроченная сумма основного долга составляла 183.558 тысяч долларов США (27.056.450 тысяч тенге) (в 2009 году: 79.463 тысяч долларов США или 11.789.187 тысяч тенге).

14. Резервы

	Экологическое обязательство	Обязательства по выбытию активов			Итого
		Налоги	Прочие		
На 1 января 2009 года	25.505.339	18.840.500	15.183.703	4.284.363	63.813.905
Дополнительные резервы	–	12.714.474	50.660	629.190	13.394.324
Сторнирование неиспользованных сумм	–	(10.544.242)	–	–	(10.544.242)
Амортизация дисконта	–	–	1.204.068	–	1.204.068
Изменения в оценках	(93.363)	–	(794.517)	–	(887.880)
Использовано в течение года	(3.403.119)	–	(914.886)	(245.648)	(4.563.653)
Текущая часть	4.823.769	21.010.732	999.735	262.843	27.097.079
Долгосрочная часть	17.185.088	–	13.729.293	4.405.062	35.319.443
На 31 декабря 2009 года	22.008.857	21.010.732	14.729.028	4.667.905	62.416.522
Дополнительные резервы	–	2.795.918	223.432	998.919	4.018.269
Сторнирование неиспользованных сумм	–	(4.835.885)	–	–	(4.835.885)
Амортизация дисконта	–	–	1.168.011	–	1.168.011
Изменения в оценках	–	–	(542.100)	–	(542.100)
Использовано в течение года	(2.207.597)	(7.285.707)	(956.735)	(287.899)	(10.737.938)
Текущая часть	3.170.070	11.685.058	695.421	311.083	15.861.632
Долгосрочная часть	16.631.190	–	13.926.215	5.067.842	35.625.247
На 31 декабря 2010 года	19.801.260	11.685.058	14.621.636	5.378.925	51.486.879

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

В тысячах тенге, если не указано иное

15. Доходы

	2010	2009
Экспорт:		
Сырая нефть	556.566.299	435.815.380
Внутренний рынок (Примечание 22):		
Сырая нефть	34.603.268	31.964.447
Продукты переработки газа	6.452.132	4.826.049
Продукты переработки	6.104.431	4.897.497
Прочие продажи и услуги	5.516.268	7.990.106
	609.242.398	485.493.479

16. Операционные расходы

	2010	2009
Рентный налог	97.484.646	58.673.500
Налог на добычу полезных ископаемых	70.932.591	55.087.266
Вознаграждения работникам	66.241.795	50.876.767
Транспортные расходы	57.794.777	53.793.843
Износ, истощение и амортизация	35.486.128	31.155.360
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	28.857.572	21.178.039
Материалы и запасы	12.007.713	10.135.010
Электроэнергия	10.987.439	10.429.959
Управленческий гонорар и комиссии по продажам (Примечание 19)	8.281.574	7.648.453
Экспортная таможенная пошлина	6.477.735	-
Прочие налоги	4.815.027	5.031.000
Социальные проекты	4.137.051	2.239.845
Штрафы и пени	2.805.102	8.132.702
Убыток от выбытия основных средств	2.200.613	2.547.437
Расходы по нерезультативным скважинам	1.103.615	-
Геологические и геофизические расходы	968.648	390.950
Изменение баланса нефти	(1.538.597)	213.835
Прочее	13.449.630	13.071.663
	422.493.059	330.605.629

17. Финансовые доходы / расходы

17.1 Финансовые доходы

	2010	2009
Процентный доход по срочным вкладам в банках	27.613.518	42.880.748
Процентный доход по долговым инструментам НК КМГ	7.061.243	-
Процентный доход по дебиторской задолженности от совместно-контролируемого предприятия	3.101.386	3.216.660
Процентный доход по финансовым активам, удерживаемым до погашения	239.628	404.288
Прочее	24.010	257.209
	38.039.785	46.758.905

17.2 Расходы на финансирование

	2010	2009
Расходы по вознаграждению	6.192.140	958.917
Амортизация дисконта на обязательство по выбытию активов	1.168.012	1.204.068
Обесценение финансовых активов, удерживаемых до погашения	16.449	570.928
Реализованный убыток по производным инструментам по сырой нефти	-	246.132
Прочее	118.954	261.244
	7.495.555	3.241.289

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

В тысячах тенге, если не указано иное

18. Подоходный налог

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

	2010	2009
Корпоративный подоходный налог	45.298.691	63.934.177
Налог на сверхприбыль	10.276.747	20.648.241
Текущий подоходный налог	55.575.438	84.582.418
Корпоративный подоходный налог	1.683.946	(7.015.624)
Налог на сверхприбыль	185.879	(1.820.965)
Отсроченный подоходный налог	1.869.825	(8.836.589)
Расходы по подоходному налогу	57.445.263	75.745.829

В следующей таблице приведена сверка ставки подоходного налога в Казахстане с эффективной ставкой налога Компании на прибыль до налогообложения.

	2010	2009
Прибыль до налогообложения	291.947.153	285.472.729
Подоходный налог	57.445.263	75.745.829
Эффективная ставка налога	20%	27%
Ставка подоходного налога, установленная законодательством	20	20
Увеличение (уменьшение) в результате:		
Налогов на сверхприбыль	4	8
Корпоративного подоходного налога за предыдущие годы	–	(1)
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий	(4)	–
Дохода, не облагаемого налогом	(2)	–
Изменения в резерве по КПП	–	(1)
Расходы, не относимые на вычеты	2	1
Эффективная налоговая ставка	20	27

Изменения в обязательствах / (активах) по отсроченному налогу, относящемуся к КПП и НСП, представлены следующим образом:

	Основные средства	Резервы	Налоги	Прочее	Итого
На 1 января 2009 года	2.855.336	(1.284.424)	(279.765)	(2.720.095)	(1.428.948)
Признано в составе прибылей и убытков	1.273.534	162.153	(8.551.971)	(1.720.305)	(8.836.589)
На 31 декабря 2009 года	4.128.870	(1.122.271)	(8.831.736)	(4.440.400)	(10.265.537)
Отсроченные налоги, полученные при объединении бизнеса	1.816.597	–	–	–	1.816.597
Признано в составе прибылей и убытков	4.878.318	(346.980)	(2.914.487)	252.974	1.869.825
На 31 декабря 2010 года	10.823.785	(1.469.251)	(11.746.223)	(4.187.426)	(6.579.115)

19. Сделки со связанными сторонами

Категория «организации под общим контролем» включает организации, контролируемые Материнской компанией. Категория «прочие организации под государственным контролем» включает организации, контролируемые ФНБ «Самрук-Казына», за исключением банков, контролируемых ФНБ «Самрук-Казына». «Народный Банк Казахстана» является связанной стороной, так как банк контролируется членом Правления ФНБ «Самрук-Казына». «БТА Банк» является связанной стороной, так как контролируется ФНБ «Самрук-Казына», и «Казкоммерцбанк» является связанной стороной, так как ФНБ «Самрук-Казына» владеет 21,2% простых акций банка.

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

В тысячах тенге, если не указано иное

19. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Продажи и приобретения со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов и сальдо по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

	2010	2009
Продажи товаров и услуг (Примечание 15)		
Организации под общим контролем	594.059.556	386.384.246
Прочие организации, контролируемые государством	986.698	1.106.860
Совместные предприятия	328.627	398.864
Ассоциированные компании	34.332	9.416
Народный Банк Казахстана	23.955	778
Приобретения товаров и услуг (Примечание 16)		
Организации под общим контролем	25.597.155	25.084.989
Материнская компания	7.775.474	7.212.870
Прочие организации, контролируемые государством	12.434.270	12.651.588
Ассоциированные компании	995.559	267.312
Народный Банк Казахстана	1.190.601	1.278.380
Проценты, начисленные по финансовым активам		
Проценты, начисленные по Долговому инструменту	7.061.243	–
Эффективная процентная ставка по Долговому инструменту – индексированная к долларам США/тенге	6,87%	–
Народный Банк Казахстана	12.854.310	17.857.881
Средняя процентная ставка по депозитам	7,31%	8,30%
Казкоммерцбанк	9.489.680	10.621.306
Средняя процентная ставка по депозитам	8,54%	8,34%
БТА Банк	112.906	2.347.620
Средняя процентная ставка по депозитам	12,00%	11,48%
Убыток от обесценения по финансовым активам, удерживаемым до погашения		
БТА Банк	16.449	570.928
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты		
Члены Совета директоров	115.197	109.729
Члены Правления	325.066	196.930
Выплаты на основе долевых инструментов		
Члены Совета директоров	5.248	5.698
Члены Правления	33.917	37.687
	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	года	года
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)		
Народный Банк Казахстана	13.141.643	51.232.052
Казкоммерцбанк	997.391	14.572.711
БТА Банк	10.381	19.085.560
Финансовые активы (Примечание 7)		
Народный Банк Казахстана	99.583.042	232.974.000
Казкоммерцбанк	37.873.202	182.825.420
БТА Банк (за вычетом обесценения)	–	5.222.040
Долговой инструмент – индексированный к долларам США/тенге	220.967.915	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 7)		
Организации под общим контролем	66.981.677	51.319.746
Прочие организации, контролируемые государством	606.068	785.946
Совместные предприятия	20.432.051	21.399.372
Ассоциированные компании	7.540	–
Народный Банк Казахстана	98.300	–
Торговая кредиторская задолженность		
Организации под общим контролем	543.559	523.423
Материнская компания	2.591.825	1.009.802
Прочие организации, контролируемые государством	282.844	389.600
Ассоциированные компании	631.987	180.151
Народный Банк Казахстана	48.609	82.162

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

В тысячах тенге, если не указано иное

19. 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 НК КМГ. Экспортные продажи связанным сторонам составили 6.860.318 тонн сырой нефти в 2010 году (в 2009 году: 5.320.931 тонну). Цены реализации сырой нефти определяются со ссылкой на котировки Platt's, скорректированные на стоимость фрахта, страхования и скидок на разницу в качестве. Средняя цена за тонну по таким продажам на экспорт составляла приблизительно 83.890 тенге в 2010 году (в 2009 году: 66.462 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 1.604.458 тонн от добытой сырой нефти в 2010 году (в 2009 году: 1.717.488 тонн). Цены реализации на внутреннем рынке определяются соглашением с НК КМГ. В 2010 году за поставленную на внутренний рынок нефть Компания получала в среднем 21.531 тенге (в 2009 году: 18.579 тенге). Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон представляет собой в основном суммы, относящиеся к операциям по экспортной реализации.

Приобретения и кредиторская задолженность

Комиссия за управленческие услуги Материнской компании составила 7.775.474 тысячи тенге в 2010 году (в 2009 году: 7.212.870 тысяч тенге). Агентское вознаграждение за продажи сырой нефти в 2010 году составило 506.100 тысяч тенге (в 2009 году: 435.583 тысячи тенге). Услуги по транспортировке 6.128.082 тонн сырой нефти в 2010 году (в 2009 году: 6.967.200 тонн) были куплены у компании группы НК КМГ за 20.656.793 тысяч тенге в 2010 году (в 2009 году: 21.064.331 тысяча тенге). Остальные услуги, приобретенные у компаний группы НК КМГ, включают, в основном, платежи за демерредж, комиссионные по реализации и оплату электричества.

Выплаты на основе долевых инструментов членам Правления

Выплаты на основе долевых инструментов ключевому руководящему персоналу представляют собой амортизацию выплат на основе долевых инструментов в течение срока наделения правами. Дополнительно в течение 2010 года Компания предоставила 122.434 опционов (в 2009 году: 117.942 опционов) по средней цене исполнения в размере 19,84 долларов США или 2.929 тенге (в 2009 году: 15,13 долларов США или 1.971 тенге).

20. Цели и политика по управлению финансовыми рисками

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

Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Компании, являются риск изменения процентной ставки, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Руководство Компании рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков; эти принципы приведены ниже.

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

В тысячах тенге, если не указано иное

20. Цели и политика по управлению финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным займам Компании с плавающей процентной ставкой.

Политика Компании – регулировать процентные расходы путем тщательного мониторинга рынка долговых обязательств и использовать комбинацию задолженности с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Для этого Компания в прошлом заключала 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.

На 31 декабря 2010 года Компания имела долговые обязательства с плавающей ставкой на сумму в 114.334.798 тысяч тенге (в 2009 году: 128.982.970 тысяч тенге).

Валютный риск

Изменения обменного курса доллара США может повлиять на консолидированный отчет о финансовом положении Компании в результате того, что инвестиции и займы 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 91% продаж Компании выражены в долларах США, в то время как почти все затраты выражены в тенге. Большая часть выручки от реализации поступает в течение тридцати дней с момента продажи. Таким образом, подверженность риску изменения курса обмена в любой момент времени ограничена одним месяцем с момента продаж, и руководство отслеживает данный риск, но исторически не предпринимало никаких действий для его снижения.

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

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

	Увеличение / уменьшение в обменном курсе тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
2010		
Доллары США	+ 10%	75.147.053
Доллары США	- 15%	(112.720.579)
2009		
Доллары США	+ 10%	49.142.464
Доллары США	- 15%	(73.713.695)

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

В тысячах тенге, если не указано иное

20. Цели и политика по управлению финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Большую часть продаж Компания осуществляет аффилированному предприятию Материнской компании и имеет в отношении него существенную концентрацию риска по дебиторской задолженности (Примечания 7, 19). Дополнительная незначительная доля дебиторской задолженности распределена по однородным группам и постоянно оценивается на предмет обесценения на совокупной основе, в результате чего риск Компании по безнадежной задолженности является несущественным.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Компании, которые включают денежные средства и их эквиваленты, финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения, риск Компании 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 и зарубежных банках, а также приобретает государственные облигации, удерживаемые до погашения. Кроме того, Компания приобрела долговой инструмент, выпущенный Материнской компанией (Примечание 7).

Политика управления денежными средствами Компании ограничивает суммы финансовых активов, которые можно содержать в каком-либо из банков, в зависимости от размера капитала уровня такого банка и его долгосрочного кредитного рейтинга, присвоенного агентством Standard & Poors (например, не более 40% для банка с рейтингом «BB» на 31 декабря 2010 года). В 2010 году Совет Директоров Компании одобрил переходный план, направленный на то, чтобы позволить Компании лучше управлять своими кредитными рисками и более тщательно следовать своей измененной политике управления денежными средствами. Политика с внесенными в нее изменениями требует, чтобы Компания не размещала финансовые активы в тех местных и зарубежных банках, которые являются резидентами Казахстана, чей рейтинг ниже более чем на два уровня суверенного кредитного рейтинга Казахстана. Если филиалы зарубежных банков не имеют отдельных кредитных рейтингов, то могут применяться кредитные рейтинги их материнских банков. Политика управления денежными средствами определяет филиал зарубежного банка как банк, который, по меньшей мере, на 50% принадлежит иностранному материнскому банку. В этом случае кредитный рейтинг иностранного материнского банка должен быть как минимум «А-», присвоенный рейтинговым агентством «Standard and Poor's». Когда Компания размещает финансовые активы в иностранном банке, осуществляющем основные операции за рубежом, рейтинг такого банка также должен быть не менее «А-», присвоенный агентством «Standard and Poor's». Переходный план позволяет Компании удерживать финансовые активы в Народном Банке и Казкоммерцбанке вне зависимости от их кредитных рейтингов, учитывая, что ФНБ «Самрук-Казына» имеет долю в вышеуказанных банках. Максимальный риск для Казкоммерцбанка и Народного Банка составляет 250 миллионов долларов США и 750 миллионов долларов США по состоянию на 31 декабря 2010 года и 250 миллионов долларов США и 500 миллионов долларов США по состоянию на 31 декабря 2011 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания значительно снизила свой ежегодный риск по казахстанской банковской системе преимущественно благодаря приобретению долговых инструментов Материнской компании и увеличению депозитов в иностранных банках. В результате, значительно вырос уровень соответствия Компании политике управления денежными средствами, и суммы финансовых активов в инструментах и учреждениях, не выполняющих требований политики, являются несущественными по состоянию на 31 декабря 2010 года.

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

В тысячах тенге, если не указано иное

20. Цели и политика по управлению финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В следующей таблице показаны сальдо финансовых активов в банках и долгового инструментов НК КМГ на отчетную дату с использованием обозначений кредитных рейтингов «Standard and Poor's».

Банки	Местонахождение	Рейтинг ¹		2010	2009
		2010	2009		
Инвестиции в Долговые инструменты НК КМГ	Казахстан	BBB- (стабильный)	BB+ (стабильный) B+	220.967.915	–
Народный Банк	Казахстан	B+ (стабильный)	(отрицательный)	112.724.685	284.204.891
АТФ Банк ²	Казахстан	BBB (положительный)	Рейтинг отозван	86.746.032	43.506.484
Сити Банк	Казахстан	A+ (отрицательный)	A (стабильный)	75.505.810	17.254.342
HSBC	/Великобритания /Гонконг/	AA (стабильный)	AA (отрицательный)	70.384.415	25.679.952
Национальный Банк Республики Казахстан	Казахстан	Baa2 (стабильный)	Baa2 (отрицательный) B	54.916.073	–
Казкоммерцбанк	Казахстан	B (отрицательный)	(отрицательный)	38.870.593	197.375.592
RBS Казахстан	Казахстан	A (стабильный)	A (стабильный)	21.412.244	38.916.400
Дойче Банк	Германия	A+ (стабильный)	A+ (стабильный)	8.816.125	4.626.872
Credit Suisse	Британские Виргинские острова	A+ (стабильный) Ba3	A+ Ba3	4.971.970	4.573.579
Банк Центр Кредит	Казахстан	(отрицательный)	(отрицательный)	1.840.538	2.144
ING Bank	Нидерланды	A+	A+	668.737	1.997.796
БТА Банк	Казахстан	B- (стабильный)	D/прогноз отсутствует	10.381	24.307.599
Прочие				149.540	105.045
				697.985.058	642.550.696

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 посредством использования краткосрочных и долгосрочных вкладов в местных банках.

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

² АТФ Банк является членом Группы ЮниКредит

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

20. Цели и политика по управлению финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года на основании договорных недисконтированных платежей:

Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
Займы	–	253.358	60.419.794	63.362.092	3.348.200	127.383.444
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47.304.799	–	–	–	–	47.304.799
	47.304.799	253.358	60.419.794	63.362.092	3.348.200	174.688.243

Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
Займы	–	254.991	45.920.835	92.751.802	4.454.030	143.381.658
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34.402.259	–	–	–	–	34.402.259
	34.402.259	254.991	45.920.835	92.751.802	4.454.030	177.783.917

Риск изменения цен на сырьевые товары

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.

В ближайшем будущем Компания не планирует хеджировать риск изменения цен на сырую нефть.

Управление капиталом

Капитал включает все акции Компании. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

На 31 декабря 2010 года у Компании было устойчивое финансовое положение и структура капитала. В дальнейшем, Компания намерена поддерживать структуру капитала, что дает ей гибкость и позволяет использовать возможности роста по мере их возникновения.

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. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

21. Финансовые инструменты

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2010	2009	2010	2009
Текущие финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	98.519.465	107.626.368	98.519.465	107.626.368
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	54.916.073	–	54.916.073	–
Срочные вклады в долларах США	264.841.437	447.254.500	264.841.437	447.254.500
Срочные вклады в тенге	57.786.248	87.033.308	57.786.248	87.033.308
Дебиторская задолженность от совместно- контролируемого предприятия	1.203.834	1.082.100	1.203.834	1.082.100
Инвестиции в долговой инструмент	256.928	–	256.928	–
Прочие финансовые активы	270	270	270	270
Долгосрочные финансовые активы				
Инвестиции в долговой инструмент	220.710.987	–	220.710.987	–
Дебиторская задолженность от совместно- контролируемого предприятия	19.153.089	20.268.928	19.153.089	20.268.928
Срочные вклады в тенге	953.920	636.520	953.920	636.520
Прочие финансовые активы	160.911	161.411	160.911	161.411
Финансовые обязательства				
Займы с плавающей процентной ставкой	114.334.798	128.982.970	114.334.798	128.982.970
Займы с фиксированной процентной ставкой	8.146.065	8.690.190	8.146.065	8.690.190

Справедливая стоимость заёмных средств была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по существующим процентным ставкам. Займы Компании основаны на рыночных ставках вознаграждения, специфичных для таких инструментов и, соответственно, они отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость прочих финансовых активов была рассчитана с использованием рыночных процентных ставок.

22. 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. Хотя Правительство провело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и предоставление рефинансирования внешнего долга для Казахстанских банков и компаний, все еще существует неопределенность в отношении доступа к капиталу и стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, которая может повлиять на финансовое положение Компании, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

22. 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 дохода, чем от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может оказать существенное и отрицательное влияние на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Компании.

В течение текущего года, в соответствии со своими обязательствами, Компания поставила 1.811.481 тонну нефти (в 2009 году: 2.017.488 тонн) на внутренний рынок, а совместное предприятие Казгермунай поставило 784.000 тонн сырой нефти (в 2009 году: 615.000 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. 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 2010 года.

Руководство Компании считает, что его интерпретация налогового законодательства является уместной, и что Компания имеет допустимые основания в отношении налоговой позиции и будет оспаривать начисления, произведенные налоговым органом, в полной мере, возможной в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Уведомление по таможенной пошлине

18 августа 2009 года таможенный комитет Республики Казахстан представил Компании уведомление на сумму 17.574.728 тысяч тенге за недоплаченную экспортную таможенную пошлину (включая основной долг на сумму 15.260.014 тысяч тенге и проценты за несвоевременную оплату на сумму 2.314.714 тысяч тенге). Данное уведомление относится к отгрузкам нефти на экспорт за январь 2009 года, по которым рентный налог был полностью оплачен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, объемы по которым прошли таможенную очистку в декабре 2008 года.

23 сентября 2009 года Компания подала апелляцию в суд первой инстанции. 1 декабря 2009 года суд первой инстанции вынес решение в пользу Компании. Тем не менее, 20 января 2010 года суд второй инстанции удовлетворил апелляцию таможенного комитета. 8 февраля 2010 года Компания подала апелляцию в суд третьей инстанции. 9 марта 2010 года суд третьей инстанции также вынес решение в пользу таможенных органов. Компания планирует обжаловать данный вопрос в Верховном Суде Казахстана.

Руководство Компании полагает, что в итоге оно окажется правым в данном вопросе и в связи с этим суммы не были начислены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

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 гражданского законодательства или изменения в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. Кроме сумм, раскрытых в Примечании 14, руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на финансовое положение Компании, отчет о прибылях и убытках или отчет о движении денежных средств.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

22. 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, отчет о совокупном доходе 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	2016
Эмба (23 месторождения)	No. 211	2018
Эмба (15 месторождений)	No. 413	2020

Договорные обязательства по лицензиям и контрактам на нефтяные месторождения

Год	Капитальные расходы	Операционные расходы
2011	98.326.086	5.539.151
2012	7.260.231	4.240.970
2013	–	4.006.987
2014	–	4.006.987
2014-2021	–	18.823.598
Итого	105.586.317	36.617.693

Обязательства по поставке сырой нефти

У Компании есть обязательства по поставке нефти и нефтепродуктов на внутренний рынок в соответствии с директивами Правительства (Примечание 22).

Договорные обязательства Казгермунай

По состоянию на 31 декабря 2010 года доля Компании в договорных обязательствах Казгермунай представлена следующим образом:

Год	Капитальные расходы	Операционные расходы
2011	4.575.950	2.545.941

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

23. События после отчетной даты

Приобретение привилегированных акций на КФБ

В рамках программы обратного выкупа собственных акций, 3 февраля 2011 года Компания приобрела 236.430 привилегированных акций с итоговой ценой приобретения 4.552.046 тысяч тенге посредством специализированной торговли своими привилегированными акциями на КФБ. С начала программы обратного выкупа Компания приобрела 1.582.643 привилегированных акций общей стоимостью 28.909.971 по состоянию на 3 февраля 2011 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность подписана от имени Компании следующими лицами, состоящими в должностях, указанных по состоянию на 11 февраля 2011 года:

Генеральный директор

Ибрашев К. Н.

Финансовый директор

Бекежанова Ж.

Финансовый контролер

Дрэйдер Ш., СА

Контактная информация

Юридический адрес Компании:

Акционерное общество «Разведка Добыча «КазМунайГаз»

Республика Казахстан,

010000 Астана,

Левый берег, улица Кабанбай батыра, Здание 17,

Телефон: +7 (7172) 975 433

Факс: +7 (7172) 975 445

www.kmger.kz