

АО "Ланкастер Петролеум"

Финансовая отчетность

*За год по 31 декабря 2007 года
с Заключением независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Заключение независимых аудиторов**Финансовая отчетность:**

Баланс	1-2
Отчет о прибылях и убытках	3
Отчет о движении денежных средств.....	4-5
Отчет об изменениях капитала.....	6
Примечания к финансовой отчетности	7-33
Дополнительная информация (непроаудир.)	34

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО "Ланкастер Петролеум"

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой финансовой отчетности АО "Ланкастер Петролеум" (далее по тексту - "Компания"), которая включает в себя баланс на 31 декабря 2007 года, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год по указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и представление настоящей финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, выполнение и осуществление надлежащего внутреннего контроля, необходимого для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; допущение оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке такого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления 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, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

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

Заключение

По нашему мнению, настоящая финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Компании на 31 декабря 2007 года, о результатах ее хозяйственной деятельности и движении ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Целью нашего аудита являлось представление заключения в отношении финансовой отчетности в целом. Дополнительная информация о добыче нефти и газа представлена для целей дополнительного анализа и не является обязательной частью финансовой отчетности. В отношении такой информации не проводились процедуры аудита, применяемые в нашем аудите финансовой отчетности и, соответственно, мы не выражаем мнения в отношении такой информации.



Евгений Жемалетдинов,
Партнер по аудиту / Генеральный Директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года.

29 июня 2008 года



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

БАЛАНС
на 31 декабря 2007 года

В тыс. тенге	Прим.	2007	2006 (Пересчитано – см. Прим. 4)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	5	43.345	86.736
Основные средства	6	8.840.796	4.616.303
Прочие внеоборотные активы	7	376.138	1.308.725
Отложенные налоговые активы	25	161.130	–
Итого внеоборотные активы		9.421.409	6.011.764
Оборотные активы			
Займы, предоставленные связанным сторонам	8	–	183.522
Запасы	9	218.895	134.940
Дебиторская задолженность	10	721.110	92.131
Задолженность связанных сторон	27	2.344.339	286.829
Авансы выданные	11	228.532	414.196
Текущая часть налоговых активов		–	247.322
Прочие оборотные активы	12	402.818	445.693
Депозиты в банках	13	58.696	6.897
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14	–	293.050
Денежные средства и их эквиваленты	15	50.014	508.598
Итого оборотные активы		4.024.404	2.613.178
ИТОГО АКТИВЫ		13.445.813	8.624.942

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров Компании:

Президент

Ф. Хайес

Главный бухгалтер

С. Сарбонеева

БАЛАНС (продолжение)
На 31 декабря 2007 года

В тыс. тенге	Прим.	2006 (Пересчитано – см. Прим. 4)	
		2007	2006
Капитал			
Уставный капитал	16	1.500.000	1.500.000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	16	(150.000)	(150.000)
Резерв на переоценку ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		–	63.826
Нераспределенная прибыль		4.690.907	3.699.297
Итого капитал		6.040.907	5.113.123
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные процентные кредиты	17	–	320.851
Обязательства по ликвидации месторождений и восстановлению участка	18	241.048	157.199
Отложенные налоговые обязательства	25	–	112.134
Итого долгосрочные обязательства		241.048	590.184
Кредиторская задолженность	19	568.200	803.015
Задолженность перед связанными сторонами	27	26.416	49.474
Краткосрочные процентные кредиты	17	5.558.410	1.993.730
Задолженность по налогу на прибыль организаций		163.024	–
Задолженность по налогу на сверхприбыль		686.586	–
Задолженность по прочим налогам		8.031	7.122
Прочие текущие обязательства		153.191	68.294
Итого краткосрочные обязательства		7.163.858	2.921.635
Итого обязательства		7.404.906	3.511.819
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		13.445.813	8.624.942

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров Компании:

Президент

Ф. Хайес

Главный бухгалтер

С. Сарбонеева

Учетная политика и примечания на стр. 7 - 33 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
За год по 31 декабря 2007 года

В тыс. тенге	Прим.	2007	2006
			(Пересчитано – см. Прим. 4)
Выручка		7.673.788	6.037.319
Себестоимость реализованной продукции	20	(1.965.748)	(1.291.566)
Валовая прибыль		5.708.040	4.745.753
Расходы на непродуктивную скважину		(293.552)	(2.076.055)
Расходы на геологические и геофизические исследования	21	(804.113)	(217.641)
Общехозяйственные и административные расходы	22	(1.249.660)	(807.111)
Коммерческие расходы	23	(872.334)	(670.684)
Убыток от выбытия основных средств		(14.385)	(10.634)
Прочие операционные доходы		9.654	590
Прибыль по операционной деятельности		2.483.650	964.218
Финансовые расходы	24	(364.020)	(232.700)
Финансовые доходы	24	277	1.170
Прибыль от выбытия ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		12.934	–
Чистые положительные курсовые разницы		255.134	(63.062)
Прибыль до уплаты налога на прибыль		2.387.975	669.626
Расход по налогу на прибыль	25	(776.127)	(291.379)
Расходы по налогу на сверхприбыль	25	(620.238)	–
Чистая прибыль за период		991.610	378.247
Базовая прибыль на акцию		735	280

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров Компании:

Президент

Ф. Хайес

Главный бухгалтер

С. Сарбонеева

Учетная политика и примечания на стр. 7 - 33 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год по 31 декабря 2007 года

В тыс. тенге	Прим.	2007	2006 (Пересчитано – см. Прим. 4)
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до уплаты налога на прибыль		2.387.975	669.626
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		597.736	517.670
Расходы на непродуктивную скважину		293.552	2.076.055
Начисление по резервам		9.672	(187.462)
Применение дисконта		25.268	4.813
Использование ликвидационного фонда		(9.216)	(1.317)
Резерв на устаревшие запасы		42.446	15.940
Затраты по финансированию		338.475	226.717
Убыток от выбытия основных средств		798.367	10.634
Прибыль от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(12.934)	–
Нереализованные положительные курсовые разницы		(266.757)	–
Прибыль от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		4.204.584	3.332.676
(Увеличение) / уменьшение операционных активов:			
Запасы		(126.401)	(73.957)
Дебиторская задолженность		(651.169)	406.948
Авансы уплаченные и непроцентный кредит		172.258	201.304
Задолженность связанных сторон		(1.338.757)	(245.134)
Прочие оборотные активы		(69.125)	(317.346)
Прочие внеоборотные активы		145.243	(365.602)
Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств:			
Задолженность перед связанными сторонами		(23.058)	28.350
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(285.052)	485.485
Прочие текущие обязательства		96.434	(32.607)
Приток денежных средств по операционной деятельности		2.124.957	3.420.117
Проценты уплаченные		(693.591)	(259.183)
Налог на прибыль уплаченный		(583.325)	(410.724)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		848.041	2.750.210
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(5.246.039)	(2.837.192)
Поступления от реализации основных средств		91.234	8.811
Покупка нематериальных активов		–	(50.173)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		–	(109.224)
Поступления от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		350.715	224.000
Размещение депозитов в банках		(51.799)	14.516
Проценты полученные		–	1.257
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(4.855.889)	(2.748.005)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

За год по 31 декабря 2007 года

В тыс. тенге	Прим.	2007	2006 (Пересчитано – см. Прим. 4)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Поступления по полученным кредитам		6.584.265	5.214.217
Погашение кредитов		(3.035.001)	(4.762.128)
Чистый приток (отток) денежных средств по финансовой деятельности		3.549.264	452.089
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(458.584)	454.294
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	508.598	54.304
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	50.014	508.598

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров Компании:

Президент

Ф. Хайес

Главный бухгалтер

С. Сарбонеева

Учетная политика и примечания на стр. 7 - 33 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

За год по 31 декабря 2007 года

<i>В тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв на переоценку ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Итого капитал
На 31 декабря 2005 г.	1.500.000	(150.000)	30.337	3.290.713	—	4.671.050
Пересчет ошибок (см. Прим. 4)	—	—	(30.337)	30.337	—	—
На 31 декабря 2005 г. (пересчитано)	1.500.000	(150.000)	—	3.321.050	—	4.671.050
Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	—	—	—	—	63.826	63.826
Суммарные доходы и расходы за год (пересчитано - Прим. 4)	—	—	—	378.247	—	378.247
На 31 декабря 2006 г. (пересчитано – Прим. 4)	1.500.000	(150.000)	—	3.699.297	63.826	5.113.123
Добавочный капитал в виде собственных акций, выкупленных у акционеров	—	—	—	—	—	—
Реализация ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	—	—	—	—	(63.826)	(63.826)
Прибыль за год	—	—	—	991.610	—	991.610
На 31 декабря 2007 г.	1.500.000	(150.000)	—	4.690.907	—	6.040.907

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров Компании:

Президент

Ф. Хайес

Главный бухгалтер

С. Сарбонеева

Учетная политика и примечания на стр. 7 - 33 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ*В тысячах тенге***1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

АО "Ланкастер Петролеум" (далее "Компания") было переименовано 2 сентября 2007 года в качестве правопреемника АО "KKM Operating Company", учрежденного 4 апреля 2004 года в форме акционерной компании в результате слияния ТОО "Кумсай Мунай", ТОО "Мортук Мунай" и ТОО "Кокжиде Мунай", которые полностью принадлежали АО KKM Holding на дату слияния. Компания занимается разработкой и добычей нефти на объектах Республики Казахстан.

Компания подписала контракт на недропользование с Правительством Казахстана 25 декабря 1995 года и имеет лицензии на разведку и добычу нефти и газа (далее "Лицензии") на месторождениях Кокжиде, Кумсай и Мортук, наряду с данными лицензиями Компания заключила соглашения с Правительством Казахстана на разведку и разработку данных месторождений нефти (далее "Соглашения"). В декабре 2004 года, апреле 2005 года и июле 2007 года в данные Соглашения были внесены изменения, в результате чего права на разведку и добычу нефти на месторождении Мортук были продлены до середины 2026 года, а на месторождениях Кокжиде и Кумсай – до середины 2027 года. 29 декабря 2006 года Компания подписала контракт на недропользование с Правительством Казахстана в отношении месторождения "Северное Карповское".

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Актобе, ул. Левитана, 4А.

Финансовая отчетность Компании за год, заканчивающийся 31 декабря 2007 года, была утверждена к выпуску решением Совета директоров Компании 29 июня 2008 года.

Политическая и экономическая среда

Казахстанская экономика продолжает демонстрировать определенные особенности, более свойственные экономике переходного периода. К этим особенностям относятся темпы инфляции, которые за прошлые периоды превышали нормальные показатели, недостаточный уровень ликвидности на рынках капитала и применение мер валютного контроля, делающих национальные валюты неликвидными за пределами Казахстана. Дальнейшее успешное развитие и стабильность казахстанской экономики во многом зависят от действий правительства, направленных на реформирование административной и правовой систем, а также экономики.

По мнению руководства Компании, на 31 декабря 2007 года отсутствуют какие-либо существенные вопросы, связанные с развитием рынков и изменениями в условиях налогообложения и нормативного регулирования в Казахстане, включая имеющиеся, потенциальные или будущие претензии и требования со стороны государственных органов, которые могли бы потребовать корректировки прилагаемой финансовой отчетности для обеспечения ее достоверности.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованных при подготовке настоящей финансовой отчетности. Указанные положения применялись в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО"). Финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных бухгалтерских оценок по важнейшим вопросам. Помимо этого, от руководства требуется вынесение суждений в процессе применения принципов учетной политики Компании. Вопросы, которым свойственна высокая степень суждений или сложности, или вопросы, допущения и оценки по которым являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Примечании 3.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Изменения в учетной политике и раскрытие информации**

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением следующего:

В течение года Компания начала применять следующие новые и пересмотренные МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО. Применение указанных пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало влияния на финансовое положение или деятельность Компании. Тем не менее, в результате их принятия была раскрыта дополнительная информация, а в некоторых случаях – пересмотрена учетная политика.

- МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"
- МСФО (IAS) 1 (с учетом изменений) "Представление финансовой отчетности"
- МСФО (IAS) 23 (с учетом изменений) "Затраты по займам" (досрочное применение)
- Интерпретация № 8 Комитета по интерпретациям МСФО "Сфера применения МСФО (IFRS) 2"
- Интерпретация № 9 Комитета по интерпретациям МСФО "Повторный анализ встроенных производных финансовых инструментов"
- Интерпретация № 10 Комитета по интерпретациям МСФО "Промежуточная финансовая отчетность и обесценение"

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"

Данный стандарт требует раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности оценить значение финансовых инструментов Компании, а также природу и размер рисков, возникающих по этим инструментам. Указанная информация была включена в данную финансовую отчетность. Поскольку данный стандарт не оказал влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании, сравнительная информация была пересмотрена по мере необходимости.

МСФО (IAS) 1 (с учетом изменений) "Представление финансовой отчетности"

Данная поправка требует, чтобы Компания раскрывала информацию, которая бы позволила пользователям финансовой отчетности оценить цели, политику и процедуры управления капиталом. Эта информация раскрыта в Примечании 28.

МСФО (IAS) 23 (с учетом изменений) "Затраты по займам" (досрочное применение)

Поправка к МСФО (IFRS) 23 требует, чтобы затраты по займам капитализировались, если такие затраты относятся к активам, отвечающим критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В результате принятия стандарта Компания капитализирована проценты по всем новым активам, соответствующим требованиям капитализации.

Интерпретация № 8 Комитета по интерпретациям МСФО "Сфера применения МСФО (IFRS) 2"

В соответствии с данной интерпретацией МСФО (IFRS) 2 необходимо применять к любым сделкам, в отношении которых компания не может полностью или частично идентифицировать полученные товары, в частности, по которым долевые инструменты выпускаются в обмен на возмещение, которое, как представляется, меньше их справедливой стоимости. Поскольку Компания не имеет долевых инструментов, данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Интерпретация № 9 Комитета по интерпретациям МСФО "Повторный анализ встроенных производных финансовых инструментов"

Интерпретация № 9 содержит положение о том, что датой, на которую осуществляется оценка наличия встроенных производных инструментов, является дата, когда компания становится стороной по договору. Переоценка осуществляется только в том случае, если в договор вносятся изменения, существенно изменяющие денежные потоки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)**

Интерпретация № 9 Комитета по интерпретациям МСФО "Повторный анализ встроенных производных финансовых инструментов" (продолжение)

Компания имеет встроенные производные инструменты по базисному договору купли-продажи, и поскольку учетная политика, применяемая Компанией до выпуска МСФО (IFRC) "Переоценка встроенных производных инструментов", соответствовала данной интерпретации, она не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Интерпретация № 10 Комитета по интерпретациям МСФО "Промежуточная финансовая отчетность и обесценение"

С 1 января 2007 года Компания применяет Интерпретацию № 10 Комитета по интерпретациям МСФО, согласно которой организации не должны восстанавливать убыток от обесценения, признанный в предыдущем промежуточном периоде в отношении гудвила или инвестиции в долевой инструмент или финансовый актив, учитываемый по фактической стоимости. Поскольку ранее Компания не восстанавливала убытки от обесценения, данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Новые положения бухгалтерского учета

Следующие МСФО (IFRS) и интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО были выпущены, но еще не вступили в силу на 31 декабря 2007 года и не были приняты Компанией.

- МСФО (IFRS) 3 (с учетом изменений) "Объединения компаний"
- МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты"
- МСФО (IAS) 1R (поправка) "Представление финансовой отчетности"
- МСФО (IAS) 27R (с учетом изменений) "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"
- МСФО (IAS) 32 (поправка) "Финансовые инструменты: Представление"
- Интерпретация № 11 Комитета по интерпретациям МСФО "Операции внутри группы и операции с собственными акциями"
- Интерпретация № 12 Комитета по интерпретациям МСФО "Концессии на оказание услуг"
- Интерпретация № 13 Комитета по интерпретациям МСФО "Программы поощрения лояльности покупателей"
- Интерпретация № 14 Комитета по интерпретациям МСФО "Ограничения на фиксированный пенсионный актив, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь"

Руководство предполагает, что применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Функциональная валюта и пересчет валют

Казахстанский тенге (далее "тенге") является функциональной валютой Компании, поскольку данная валюта отражает экономическую суть событий и обстоятельств, относящихся к Компании.

Все операции в валютах, отличных от казахстанского тенге, считаются операциями с иностранной валютой.

Денежные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитаны по обменным курсам, действовавшим на отчетную дату. Операции в иностранных валютах отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при пересчете активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, после даты соответствующей операции, кредитуются или дебетуются на результаты деятельности в отчете о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Функциональная валюта и пересчет валют (продолжение)**

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже ("KASE").

Курс обмена валют, установленный на Казахстанской фондовой бирже на 31 декабря 2007 года, предоставляет эквивалентный курс обмена валют, равный 120,30 тенге за 1 долл. США, который использовался для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США по состоянию на 31 декабря 2007 года (в 2006 году: 127,00 тенге за 1 долл. США). Курс обмена валют, установленный на Казахстанской фондовой бирже на 29 апреля 2008 года составлял 120,52 тенге за 1 долл. США.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя лицензии на недропользование и компьютерное программное обеспечение по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация лицензий рассчитывается методом начисления износа по выработке продукции. Амортизация прочих нематериальных активов рассчитывается линейным способом за предполагаемый срок полезного использования активов (период от 1 до 10 лет).

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Такие нематериальные активы не амортизируются. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Лицензии

Расходы, связанные с лицензиями на разведку, разработку и добычу запасов нефти и газа, капитализируются как нематериальные активы и амортизируются в течение срока действия лицензии с момента начала коммерческой добычи на месторождении.

Основные средства***Нефтегазовые активы****Расходы на геологоразведку*

Затраты на геологические и геофизические поисково-разведочные работы капитализируются как незавершенное производство до момента их завершения и списываются за счет доходов, по мере понесения. Затраты, непосредственно связанные с бурением разведочной скважины, капитализируются как незавершенное строительство в составе основных средств до завершения процесса бурения и оценки его результатов. Данные затраты включают в себя используемые материалы и топливо, затраты на буровую установку и платежи подрядчикам. Если в результате бурения углеводороды не обнаружены, затраты на разработку относятся на расходы. Если углеводороды найдены, и после дальнейшей оценки, которая может включать бурение еще нескольких скважин (разведочных скважин и исследования пластов путем бурения скважин типа разведочных), могут быть признаны пригодными для промышленной разработки, затраты продолжают учитываться в составе активов. Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке как минимум раз в год для того, чтобы подтвердить сохранение у Компании намерения разрабатывать или другим способом получать полезный эффект от открытого месторождения. Если такое намерение отсутствует, расходы списываются.

Когда доказанные запасы нефти и природного газа определены, и разрешение на разработку получено, соответствующие расходы переходят в активы, относящиеся к разработке нефти и газа, в составе основных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)*****Нефтегазовые активы (продолжение)******Расходы на разработку***

Расходы на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких, как платформы, трубопроводы, а также бурение эксплуатационных скважин капитализируются в составе нефтегазовых активов.

Нефтегазовые активы

Нефтегазовые активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации, истощения и обесценения. Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты труда и соответствующую часть накладных расходов, непосредственно связанных со строительством.

Первоначальная стоимость актива включает в себя стоимость приобретения или строительства, затраты, напрямую связанные с вводом объекта в эксплуатацию, и первоначальную оценку обязательства по выводу объекта из эксплуатации, если применимо. Стоимость приобретения или строительства представляет собой общую сумму выплаченных средств и справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива.

Амортизация нефтегазовых активов рассчитывается производственным методом по отношению к подтвержденным извлекаемым запасам.

Прочие основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации, истощения и обесценения. Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты труда и соответствующую часть накладных расходов, непосредственно связанных со строительством.

Первоначальная стоимость актива включает в себя стоимость приобретения или строительства, затраты, напрямую связанные с вводом объекта в эксплуатацию, и первоначальную оценку обязательства по выводу объекта из эксплуатации, если применимо. Стоимость приобретения или строительства представляет собой общую сумму выплаченных средств и справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива.

Основные средства, отличные от нефтегазовых активов, отражаются по стоимости за вычетом накопленной амортизации, рассчитанной линейным методом в течение предполагаемых сроков полезного использования, представленных в следующей таблице:

Здания и сооружения	От 10 до 50 лет
Машины и оборудование	От 15 до 30 лет
Транспортные средства	От 7 до 11 лет
Прочее	От 3 до 10 лет

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания активов относится на финансовые результаты по мере списания.

Затраты на проведение капитальных ремонтов отражаются в составе балансовой стоимости основных средств, если они отвечают критериям признания.

Все объекты незавершенного строительства классифицируются как "Незавершенное производство" и не амортизируются. По мере завершения объектов и ввода их в эксплуатацию объекты переходят в состав вспомогательных активов и подлежат амортизации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации, определяемых методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость включает в себя все затраты, понесенные в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности в связи с доставкой каждого объекта ТМЗ в пункт назначения и его приведением в существующее состояние. Себестоимость сырой нефти представляет собой стоимость добычи нефти, включая соответствующую долю износа, истощения, амортизации и накладных расходов, рассчитанных на основе нормативного использования производственных мощностей. Чистая цена реализации сырой нефти представляет собой расчетную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, уменьшенную на любые предполагаемые затраты, необходимые для осуществления продажи актива. Материалы и запасы вспомогательных материалов учитываются по стоимости, не превышающей предполагаемую возмещаемую стоимость актива, устанавливаемую в ходе обычной деятельности.

Обесценение нефинансовых активов

Компания оценивает активы или группы активов на предмет обесценения при наличии событий или изменении обстоятельств, указывающих на то, что соответствующий актив не может быть реализован по его балансовой стоимости. Отдельные активы группируются для целей анализа обесценения на более низком уровне, на котором присутствуют идентифицируемые денежные потоки, которые не зависят в значительной степени от денежных потоков других групп активов. Если подобные признаки обесценения имеют место или если необходимо выполнить ежегодное тестирование группы активов на предмет обесценения, Компания проводит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая стоимость группы активов определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации и стоимости от использования данной группы активов. При превышении балансовой стоимости группы активов над возмещаемой суммой группа активов признается обесцененной и подлежит списанию до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств корректируются с учетом рисков, присущих данной группе активов и дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного отсутствия или уменьшения суммы ранее признанных убытков от обесценения. При наличии таких признаков производится расчет возмещаемой суммы. Ранее отраженные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если с момента последнего по времени признания убытка от обесценения имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости группы активов. В указанном случае балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Полученная сумма не может превышать балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

После такого восстановления стоимости будущие амортизационные отчисления корректируются таким образом, чтобы распределять пересмотренную балансовую стоимость актива, за вычетом остаточной стоимости, на систематической основе в течение оставшегося срока полезного использования.

Финансовые активы

В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиции, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально финансовые активы 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.

После первоначального отражения в учете Компания присваивает своим финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит анализ таких активов на предмет пересмотра присвоенной им категории.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)**

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату сделки, т.е. на дату принятия Компанией обязательства приобрести соответствующий актив. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или обычаями рынка.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком 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, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность является непроизводным финансовым активом, не котирующимся на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Дебиторская задолженность, в основном имеющая краткосрочный характер, отражается в сумме выставленного счета за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности. Расчет сомнительных долгов производится в тех случаях, когда отсутствует вероятность взыскания задолженности в полном объеме. Безнадёжная задолженность списывается по мере ее выявления.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из других категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе капитала, включаются в отчет о прибылях и убытках. Компания имеет инвестиционные ценные бумаги, классифицируемые как финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2006 года. Инвестиционные ценные бумаги были проданы в течение 2007 года.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания устанавливает наличие признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, отражаемые по амортизированной стоимости

В случае наличия объективных признаков понесения убытка в результате обесценения активов, отражаемых по амортизированной стоимости, сумма такого убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков (за исключением ожидаемых будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по финансовому активу (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании).

Балансовая стоимость актива уменьшается на сумму резерва на обесценение. Сумма убытка отражается в отчете о прибылях и убытках.

Если впоследствии происходит снижение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость. Любое последующее восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение финансовых активов (продолжение)***Активы, отражаемые по амортизированной стоимости (продолжение)*

В отношении дебиторской задолженности резерв на обесценение формируется при наличии объективных признаков (включая вероятность несостоятельности или существенных финансовых затруднений заемщика) того, что Компания не сможет взыскать все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счета. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается на сумму резерва на обесценение. Учет обесцененной задолженности прекращается в момент признания ее в качестве безнадежной.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится из состава капитала в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, классифицируемыми в качестве имеющихся в наличии для продажи, не отражается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, в случае если повышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств*Финансовые активы*

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; 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.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в балансе, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительным образом изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на банковских счетах, депозиты до востребования и краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения более трех месяцев, легко превращаемые в определенные суммы денежных средств, подверженные незначительному риску изменения стоимости и отражаемые по фактической стоимости.

Процентные кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Процентные кредиты и займы (продолжение)**

Прибыли и убытки отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания обязательств, а также путем амортизации.

Проценты, относящиеся к активам, соответствующим требованиям капитализации, капитализируются на такой актив. Все прочие проценты относятся на расходы в составе финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевые инструменты, в которых существует потребность (собственные акции, выкупленные у акционеров) вычитаются из суммы капитала. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Компании прибыль или убыток не отражается в отчете о прибылях и убытках.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоги на прибыль рассчитываются по методу обязательств в отношении всех временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные обязательства по налогу на прибыль отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц:

- за исключением случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате амортизации гудвила или первоначального признания актива или обязательства, которое не возникло вследствие объединения компаний, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия и доли участия в совместных предприятиях, кроме случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль отражаются в отношении всех вычитаемых временных разниц, неиспользованных налоговых активов и убытков к переносу в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти вычитаемые временные разницы, или неиспользованные налоговые активы и убытки к переносу.

- за исключением случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия и доли участия в совместных предприятиях, отсроченные налоговые активы отражаются только в той мере, в которой существует вероятность сторнирования этих временных разниц в обозримом будущем и получения налогооблагаемой прибыли, против которой указанные временные разницы могут быть использованы.

Балансовая стоимость отсроченных активов по налогу на прибыль анализируется на каждую отчетную дату и сокращается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для их использования полностью или частично.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из налоговых ставок (и законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Прочие налоги**

Помимо этого в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих себестоимости реализации, общехозяйственных и административных расходов в отчете о прибылях и убытках.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность, в т. ч. по расчетам с покупателями, учитывается по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость встречного удовлетворения к уплате в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того, выставлены они Компании к оплате или нет.

Резервы

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

Ликвидация месторождений и восстановление участка (вывод из эксплуатации)

Резерв под обязательства по выводу объектов из эксплуатации признается в полном размере с учетом дисконтирования на дату начала добычи нефти и природного газа. Сумма, признаваемая в учете, представляет собой дисконтированную стоимость будущих затрат, рассчитанных с учетом местных условий и требований. В учете по статье "Основные средства" отражается соответствующий объект в сумме эквивалентной начисленному резерву. Указанный актив в дальнейшем амортизируется в составе капитальных затрат на добычу и транспортные средства методом начисления износа по выработке продукции.

Изменения в расчете существующего обязательства по выводу из эксплуатации вследствие изменения предполагаемых сроков или размера оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, необходимых для урегулирования обязательства, или изменение ставки дисконтирования отражаются как корректировка резерва или основных средств.

Долгосрочный темп инфляции и ставка дисконтирования, использованные для расчета обязательства по балансу на 31 декабря 2007 года составили 5% и 16% соответственно (2006 г.: 7% и 10%). Информация об изменениях резерва под обязательство по выбытию активов раскрыта в Примечании 18.

Признание выручки

Выручка признается при наличии вероятности получения Компанией экономических выгод от операции и возможности достоверной оценки суммы выручки. Выручка от продажи сырой нефти признается после поставки и передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товар. Сырая нефть, отгруженная, но еще не доставленная покупателю, отражается в балансе в составе запасов.

Признание расходов

Расходы отражаются в учете на момент фактического поступления товаров и оказания услуг независимо от времени получения или перечисления денежных средств или их эквивалентов. Расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде, к которому они относятся.

Связанные стороны

Для целей настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или оказывать существенное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

К связанным сторонам Компании относятся акционеры, ключевой управленческий персонал, ассоциированные компании и предприятия, значительные пакеты голосующих акций которых принадлежат прямо или косвенно акционеру Компании или ключевому управленческому персоналу Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ В ПРОЦЕССЕ ПРИМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством оценочных значений и допущений, которые оказывают влияние на оценку статей активов и обязательств и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на оценку статей активов, обязательств, доходов и расходов и раскрытие информации об условных активах и обязательствах за отчетный период. Наиболее существенные оценочные значения рассматриваются ниже:

Запасы нефти и газа

Стоимость нефтегазовых активов амортизируется на уровне месторождений по методу выработки продукции с использованием доказанных разработанных запасов. Объем выработки продукции рассчитан на основании прогнозных объемов выработки существующих месторождений нефти и газа исходя из ожидаемых условий соответствующих соглашений об уровнях добычи. Оценка запасов Компании основана на предполагаемых руководством объемах добычи сырой нефти и природного газа, исходя из ожидаемых условий соответствующих соглашений об уровнях добычи. Для оценки запасов нефти и газа на собственных месторождениях Компания использует данные об объемах запасов, предоставляемые ведущими международными инженерами-нефтяниками. В периоды между проведением внешних оценок Компания использует для оценки запасов нефти и газа на собственных месторождениях штатных инженеров-нефтяников.

Точная оценка объема доказанных запасов нефти и газа не представляется возможной. Расчет объема запасов зависит от многих факторов, относящихся к динамике эксплуатации пласта, оценка которой производится инженерами на основе анализа имеющихся данных, а также ценовых и иных экономических факторов. Надежность данных оценок в любой момент времени зависит как от качества, так и от количества имеющихся в распоряжении данных технологического и экономического характера, а также от отдачи пласта и инженерной оценки. Соответственно, оценка запасов подвергается изменению в связи с получением новых данных в период эксплуатации пласта.

При обнаружении новых промышленных залежей, доказанный объем запасов первоначально определяется на основании ограниченных данных, полученных во время эксплуатации первой либо нескольких первых скважин. Данные, получаемые впоследствии, могут способствовать более точному определению объемов пласта, при этом дополнительные производственные показатели, эксплуатационные испытания скважины, а также проведение инженерно-геофизических исследований будут с достаточной степенью вероятности способствовать надежности оценок в отношении объема запасов. Развитие технологий может способствовать применению более совершенных технологий добычи, таких как проекты по дополнительной добыче либо добыче с воздействием на пласт, либо и того и другого в совокупности. Благодаря этому потенциальный объем запасов может оказаться больше объема, ожидаемого в первые годы эксплуатации пласта.

Доказанные запасы нефти и газа представляют собой расчетный объем запасов сырой нефти, природного газа и газоконденсатных жидкостей, который, в соответствии с геологическими и инженерными данными, может с разумной степенью вероятности быть извлечен в течение будущих лет с учетом существующих экономических условий и условий эксплуатации, т.е. уровня цен и издержек на дату проведения оценки.

Определение уровня цен включает анализ изменения цен, указанных в договорных соглашениях, без учета роста, обусловленного будущими обстоятельствами. Доказанные разработанные запасы представляют собой запасы, добыча которых ожидается на существующих скважинах имеющимся оборудованием с использованием доступных рабочих методик. Доказанные неразработанные запасы представляют собой запасы, добыча которых ожидается посредством бурения новых скважин на не разбуренных участках, либо на существующих скважинах, требующих значительных капиталовложений.

При определении запасов нефти и газа предположения, действительные на момент проведения оценки, могут изменяться по мере поступления новой информации. Любые изменения могут повлиять на объем будущих начислений на износ, истощение и балансовую стоимость активов.

Расчет нормы износа и истощения пропорционально объему добычи может быть изменен в связи с изменениями фактических объемов добычи в будущем по сравнению с нынешними прогнозными показателями, основанными на доказанных разработанных запасах полезных ископаемых. Подобная ситуация возникает, как правило, в результате значительных изменений в факторах либо предположениях, используемых при оценке объема запасов нефти.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ В ПРОЦЕССЕ ПРИМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Запасы нефти и газа (продолжение)*

Данными факторами, в частности, являются следующие:

- Изменения в доказанных разработанных запасах нефти;
- Сорт нефти в рамках данных запасов подвержен значительным изменениям с течением времени.
- Разницы между фактическими ценами на сырьевые товары и предположениями касательно цен на сырьевые товары, используемыми при проведении оценки запасов нефти;
- Непредвиденные производственные обстоятельства на месторождениях; а также
- Изменения в капитале, операционных издержках, связанных с добычей, переработкой и регенерацией нефти, могут негативно сказаться на рентабельности запасов нефти.

Большинство иных элементов основных средств амортизируются линейным методом в течение срока их полезной службы. Как минимум раз в год руководство проводит анализ сроков полезной службы активов на предмет приемлемости. Любые изменения могут повлиять на объем будущих начислений на износ, истощение и балансовую стоимость активов.

Ликвидация месторождения и восстановление участка (вывод из эксплуатации)

Компания производит расчет затрат на восстановление участка и демонтаж основных средств, относящихся к разведке и добыче газа, в соответствии с оценками внутренних либо внешних инженеров с учетом предполагаемого метода проведения демонтажа, а также масштабов восстановления участка в соответствии с требованиями действующего законодательства и отраслевой практики. Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчетных затрат, необходимых для его погашения, скорректированную с учетом ожидаемой инфляции и дисконтированную с применением средних долгосрочных безрисковых процентных ставок, применимых к государственному долгу развивающихся рынков и скорректированных с учетом рисков, присущих рынку Казахстана. Руководство Компании анализирует резервы на восстановление природных ресурсов на каждую отчетную дату и корректирует их с целью отражения наилучшей текущей оценки в соответствии с Интерпретацией № 1 Комитета по интерпретациям МСФО "Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению среды и иных аналогичных обязательствах".

Оценка будущих затрат на демонтаж активов требует от руководства применения существенных оценок и суждений. Существенные суждения в процессе проведения подобной оценки включают оценку ставки дисконтирования и сроков денежных поступлений. Оценка руководства основана на предположении, что денежные потоки поступят на ожидаемый момент окончания срока действия лицензий. По мнению руководства Компании, ставка процента по заемным средствам обеспечит наиболее точную оценку применяемой ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования подлежит применению в отношении номинальных сумм, которые руководство планирует затратить на восстановительные работы в будущем. Компания проводит оценку будущих затрат на ликвидацию скважин исходя из цен в нынешнем году, а также с учетом среднего долгосрочного уровня инфляции.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

4. ПЕРЕСЧЕТ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

	Корректиро- вка	До пересчета	Влияние корректировки	После пересчета
Баланс на 31 декабря 2005 г.				
Нераспределенная прибыль	1	3.290.713	30.337	3.321.050
Дополнительный оплаченный капитал	1	30.337	(30.337)	—
Баланс на 31 декабря 2006 г.				
Основные средства	2	4.604.496	11.807	4.616.303
Запасы	2	146.747	(11.807)	134.940
Авансы выданные	3	528.268	(114.072)	414.196
Отложенные налоговые активы	4	62.227	(62.227)	—
Торговая кредиторская задолженность	3	(917.087)	114.072	(803.015)
Отложенное налоговое обязательство	4	—	(112.134)	(112.134)
Нераспределенная прибыль	1&4	(3.843.321)	144.024	(3.699.297)
Отчет о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2006 г.				
Расходы по налогу на прибыль	4	117.018	174.361	291.379
Чистая прибыль за год	4	552.608	(174.361)	378.247
Базовая прибыль на акцию		409		280

Корректировка 1

В декабре 2005 г. Компанией приобретено 150 000 собственных акций. Приобретение было зачтено в счет дебиторской задолженности предыдущего владельца. Первоначально данная дебиторская задолженность была дисконтирована в отчете о прибылях и убытках. Разница в 43 340 тыс. тенге между номинальной стоимостью акций и дисконтированной стоимостью дебиторской задолженности отражена в учете как сделка с собственными акциями без учета налоговых отчислений в 13 003 тыс. тенге в составе добавочного капитала на сумму 30 337 тыс. тенге. Финансовая отчетность была пересчитана с целью восстановления дисконта через нераспределенную прибыль.

Корректировка 2

Материалы и запасные части, используемые в капитальном строительстве, на сумму в 11 807 тыс. тенге были пересчитаны через незавершенное строительство в составе основных средств.

Корректировка 3

Сумма в 114 072 тыс. тенге, первоначально включенная в состав кредиторской задолженности, была пересчитана, поскольку платежи, относящиеся к балансу кредиторской задолженности, были ранее включены в состав авансовых платежей.

Корректировка 4

Отложенные налоговые обязательства в отношении основных средств в 2006 году не отражались. Финансовая отчетность была пересчитана с целью отражения обязательства по отложенному налогу.

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года нематериальные активы представляли собой лицензии на недропользование и компьютерное программное обеспечение.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г.:

	Нефте- газовые активы	Здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие активы	Незавершен- ное строитель- ство (пересчи- тано)	Итого (пересчи- тано)
Первоначаль- ная стоимость							
На 31 декабря 2005 г.	2.599.751	540.682	121.406	145.373	47.477	2.468.949	5.923.638
Поступления	187.518	66.048	53.293	90.413	19.296	1.684.101	2.100.669
Перенос	841.129	25.693	5.053	313	—	(872.188)	—
Выбытие	(19.218)	(11.497)	(2.555)	—	(596)	(2.076.055)	(2.109.921)
На 31 декабря 2006 г.	3.609.180	620.926	177.197	236.099	66.177	1.204.807	5.914.386
Поступления	548.165	22.839	14.466	76.726	21.417	5.208.927	5.892.540
Перенос	(446.255)	(374.371)	(133.312)	171.109	3.771	779.058	—
Выбытие	(38.444)	—	(1.686)	(5.797)	(2.449)	(1.040.845)	(1.089.221)
На 31 декабря 2007 г.	3.672.646	269.394	56.665	478.137	88.916	6.151.947	10.717.705
Накопленный износ:							
На 31 декабря 2005 г.	(723.921)	(26.789)	(14.531)	(36.899)	(7.174)	—	(809.314)
Начислено	(447.230)	(15.842)	(11.863)	(29.525)	(7.541)	—	(512.001)
Выбытие	19.218	1.412	2.400	—	202	—	23.232
На 31 декабря 2006 г.	(1.151.933)	(41.219)	(23.994)	(66.424)	(14.513)	—	(1.298.083)
Начислено	(515.286)	(8.614)	(8.676)	(48.071)	(9.866)	—	(590.513)
Перенос	71.798	23.276	13.111	(106.981)	(1.204)	—	—
Выбытие	7.029	—	1.232	2.409	1.017	—	11.687
На 31 декабря 2007 г.	(1.588.392)	(26.557)	(18.327)	(219.067)	(24.566)	—	(1.876.909)
Остаточная стоимость:							
На 31 декабря 2005 г.	1.875.830	513.893	106.875	108.474	40.303	2.468.949	5.114.324
На 31 декабря 2006 г.	2.457.247	579.707	153.203	169.675	51.664	1.204.807	4.616.303
На 31 декабря 2007 г.	2.084.254	242.837	38.338	259.070	64.350	6.151.947	8.840.796

На 31 декабря 2007 года компания передала основные средства в залог для обеспечения кредитов и займов.

Компанией отражено в составе незавершенного строительства 3 531 774 тыс. тенге (в 2006 г. — 32 082), относящихся к геологоразведочным работам на разведочном блоке Северный Карповский.

В течение года Компанией списано 783 982 тенге, представляющих собой затраты на незавершенное строительство в отношении расходов на проведение геологических и геофизических работ, отраженных в балансе (Примечание 21).

В 2006 году руководством списана часть скважины G-70, являющейся крупнейшей разведочно-эксплуатационной скважиной Компании, поскольку руководство полагало, что в данном направлении бурения коммерческих запасов углеводородов найдено не будет. Руководством не списана верхняя секция скважины, поскольку предполагается ее дальнейшее использование для разведки запасов бурением в ином направлении. В 2008 г. руководством списана оставшаяся часть данной скважины (Примечание 30).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие внеоборотные средства состояли из следующих позиций:

Описание	2007	2006
Технологическая сырая нефть	124.636	172.733
Авансы поставщикам под приобретение основных средств	62.979	850.323
Производственные запчасти	188.523	285.669
	376.138	1.308.725

Технологическая сырая нефть перекачивается через нефтепроводы КТК и КазТрансОйл.

Авансы поставщикам представляли собой авансы, предоставленные на проведение работ по капитальному строительству.

8. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

В 2006 г. Компания предоставила "Ланкастер Групп" беспроцентный заем на сумму 420 000 тыс. тенге со сроком погашения в 2007 г. На 31 декабря 2007 г. заем был реструктурирован, а остаток перенесен на счет дебиторской задолженности связанных сторон (Примечание 27).

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы были представлены следующими позициями:

Описание	2007	2006
Запасные части	130.876	109.844
Сырая нефть	72.340	323
Топливо	11.123	6.821
Строительные материалы	7.520	1.298
Прочие материалы	70.483	47.655
Итого ТМЗ	292.342	165.941
За вычетом резерва под устаревание и обесценение	(73.447)	(31.001)
Итого ТМЗ за вычетом резервов	218.895	134.940

На 31 декабря 2007 года в качестве залогового обеспечения по банковским кредитам товарно-материальных запасов предоставлено не было.

Ниже представлены изменения в резерве под устаревание и обесценение за годы по 31 декабря:

Описание	2007	2006
Резерв на 1 января	31.001	15.061
Дополнительный резерв за год	42.446	15.940
Резерв под устаревание на 31 декабря	73.447	31.001

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На дебиторскую задолженность не начисляются проценты. Как правило, данная задолженность погашается в течение 30 дней. На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года вся дебиторская задолженность является краткосрочной.

11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря авансы выданные были представлены следующими позициями:

Описание	2007	2006
Авансы под сырье и материалы	92.749	178.721
Авансы за услуги	135.783	235.475
	228.532	414.196

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

12. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы были представлены следующими позициями:

Описание	2007	2006
НДС к возмещению	339.886	277.286
Дебиторская задолженность по реализации инвестиций	—	112.000
Предоплата по налогу на имущество	15.129	6.444
Задолженность по расчетам с сотрудниками	3.313	—
Прочее	44.490	49.963
	402.818	445.693

На 31 декабря 2007 года сумма возмещаемого НДС состоит из выраженного в казахских тенге НДС, оплаченного за оказанные местные услуги, а также за доставку товаров казахскими поставщиками.

Прочие оборотные активы включают дебиторскую задолженность по расходам будущих периодов на страхование.

13. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

Депозиты в банках представлены краткосрочными депозитами с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Срок погашения наличных депозитов наступает в апреле 2008 года (за 2006 г. – в январе 2007 года). Процентная ставка по депозитам составляет 6,5% (в 2006 г. – 3%). Все депозиты выражены в тенге.

14. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

На 31 декабря 2006 г. ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляли собой акции АО "Страховая компания "Пана Иншуранс" на сумму 120 000 тыс. тенге, а также акции и глобальные депозитные сертификаты АО НК "КазМунайГаз" на сумму 173 050 тыс. тенге. Все инвестиции выражены в тенге. На 31 декабря 2007 года все имевшиеся для продажи ценные бумаги были проданы.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

Описание	2007	2006
Средства на банковских счетах в казахских тенге	7.472	338.199
Средства на банковских счетах в долларах США	33.432	168.906
Денежные средства в кассе	2.841	1.493
Денежные средства в пути	6.269	—
	50.014	508.598

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года на средства, расположенные на текущих счетах в банках, начисление процентов не производилось.

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2007 года объявленный, выпущенный и оплаченный уставный капитал Компании состоял из 1 350 000 обыкновенных акций (в 2006 г. – 1 350 000 акций).

В декабре 2005 года Компания выкупила 150 000 собственных акций у KKM Holding JSC.

Ниже представлен список акционеров:

	2007		2006	
	Доля	Количество акций	Доля	Количество акций
Lancaster Group Pte. Ltd.	89,5%	1.342.500	79%	1.342.500
Oman KTK Company	0,5%	7.500	1%	7.500
Собственные акции, выкупленные у акционеров	10%	150.000	10%	150.000
	100%	1.500.000	100%	1.500.000

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Обыкновенные акции дают держателям право участия в управлении Компанией, при этом каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

Компания не выплачивала и не объявляла дивиденды за год по 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. В 2008 году Компанией объявлены дивиденды на сумму 10 000 долл. США (Примечание 30).

17. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ

На 31 декабря были представлены следующими позициями:

В тыс. тенге	Первоначальная валюта	Дата выдачи	Срок погашения	Процентная ставка	Периодичность погашения	2007	2006
Долгосрочные кредиты							
Казкоммерцбанк	долл. США	Июль 2006 г.	Декабрь 2008 г.	до 23 сентября – 10,73%, начиная с 24 сентября – 14%	Оплата процентов – ежемесячно; основной долг – по наступлении срока погашения	–	320.657
Банк "ТуранАлем"	тенге	Декабрь 2004 г. Июль 2005 г.	Ноябрь 2006 г. Февраль 2010 г.	14,0%-14,5%	Оплата процентов – ежемесячно; основной долг – по наступлении срока погашения	–	194
Долгосрочные кредиты						–	320.851
Краткосрочные кредиты и займы							
Казкоммерцбанк	долл. США	Июль 2006 г.	Декабрь 2008 г.	до 23 сентября – 10,73%, начиная с 24 сентября – 14%	Оплата процентов – ежемесячно; основной долг – по наступлении срока погашения	5.558.410	1.993.730

Казкоммерцбанк

17 июля 2006 года Компания открыла кредитную линию на сумму 80 000 долл. США в Казкоммерцбанке сроком на два года. По условиям данной кредитной линии Казкоммерцбанк предоставил Компании несколько краткосрочных и долгосрочных займов, предназначенных для капиталовложений и пополнения оборотного капитала Компании. Первоначальная процентная ставка по займам составляла 10,7% годовых. Процентные ставки по кредитам могут быть изменены по усмотрению банка в случае изменения стоимости капитала банка. Начиная с сентября 2007 года Банк начисляет проценты по ставке 14% годовых. На 31 декабря 2007 года в рамках кредитной линии Компанией было получено 5 553 410 тенге, что составляет 58% от общей суммы кредитной линии. В качестве залогового обеспечения по кредитам Компания предоставила объекты движимого и недвижимого имущества, а также право на недропользование на разведочном блоке Северный Карповский и месторождении Кокжиде. В 2008 году Банк продлил кредитную линию до конца года с увеличением ставки процента до 16% годовых. Компания выступает в качестве поручителя третьих сторон и, в частности, Aktas LLP, по займу на сумму 10 млн. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ЛИКВИДАЦИИ МЕСТОРОЖДЕНИЙ И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА

Обязательство по ликвидации месторождений и восстановлению участка было отражено в финансовой отчетности с целью отображения стоимости восстановления участка до его первоначального состояния. Данная стоимость восстановления рассчитана на основании наилучших оценок руководства и имеющихся исторических данных.

Ниже представлены изменения в обязательстве по ликвидации месторождений и восстановлению участка за годы по 31 декабря:

Описание	2007	2006
Обязательство по ликвидации месторождений и восстановлению участка на 1 января	157.199	68.758
Применение дисконта	25.268	4.813
Пересмотр оценок	63.793	—
Использовано в течение года	(9.216)	(1.317)
Дополнительный резерв за год	4.004	84.945
Обязательство по ликвидации месторождений и восстановлению участка на 31 декабря	241.048	157.199

По мере совершенствования законодательства Казахстана по вопросам экологической экспертизы и проведения очистных работ, в будущем Компания может столкнуться с необходимостью дополнительных издержек, определить размер которых в настоящий момент не представляется возможным. По данным издержкам будут созданы соответствующие резервы по мере получения новой информации, а также совершенствования законодательства по вопросам экологической экспертизы.

19. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. на долю десяти крупнейших поставщиков приходилось, соответственно, 80% и 85% кредиторской задолженности. Кредиторская задолженность представляет собой кредиторскую задолженность перед поставщиками, выраженную в казахских тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

20. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Ниже представлена структура себестоимости реализации за годы по 31 декабря:

Описание	2007	2006
Зарплата и прочие расходы	588.844	326.310
Износ и амортизация	570.128	497.140
Роялти	213.301	187.625
Услуги	108.442	86.203
Обеспечение	94.601	39.067
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	83.440	43.401
Топливо и электроэнергия	70.156	65.022
Расходы на материалы	61.745	16.928
Налоговые и комиссионные отчисления	58.439	31.910
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	37.063	—
Расходы на транспортировку	18.063	37.751
Прочее	85.266	29.762
Итого	1.989.488	1.361.119
Изменения в незавершенном производстве и готовой продукции		
Незавершенное производство и готовая продукция по состоянию на 1 января	173.056	103.503
Незавершенное производство и готовая продукция по состоянию на 31 декабря	(196.796)	(173.056)
Чистые изменения в незавершенном производстве и готовой продукции	(23.740)	(69.553)
Итого себестоимость реализации	1.965.748	1.291.566

21. РАСХОДЫ НА ГЕОЛОГИЧЕСКИЕ И ГЕОФИЗИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

Расходы на геологические и геофизические исследования за год по 31 декабря были распределены на месторождения следующим образом:

	2007	2006
Месторождение Кумсай	611.625	160.094
Месторождение Кокжиде	51.279	57.547
Северный Карповский	141.209	—
	804.113	217.641

Расходы на геологические и геофизические исследования за год по 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. представляют собой расходы на проведение сейсмических работ, геофизических исследований и разведки запасов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

22. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Ниже представлена структура общехозяйственных и административных расходов за год по 31 декабря:

Описание	2007	2006
Профессиональные услуги	516.289	160.645
Зарплата и прочие расходы	279.842	239.043
Страхование	78.537	357.155
Благотворительность	75.042	27.700
Командировочные расходы	72.408	28.649
Операционные расходы	36.082	—
Комиссионные банкам	30.316	46.357
Износ и амортизация	27.608	21.606
Штрафы и пени	24.128	2.881
Аренда и обслуживание офисных помещений	20.282	21.593
Тренинги	18.091	7.595
Связь	13.694	21.121
(Возмещение) / начисления по резервам	9.672	(187.462)
Операционные налоги	9.250	6.931
Резерв под устаревание товарно-материальных запасов	5.383	15.940
Прочие расходы	33.036	37.357
Итого	1.249.660	807.111

23. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Ниже представлена структура коммерческих расходов за год по 31 декабря:

Описание	2007	2006
Транспортные услуги	845.431	640.179
Таможенные пошлины	18.536	16.809
Зарплата и прочие расчеты с работниками	3.908	4.115
Налив нефтепродуктов	208	191
Прочие расходы	4.251	9.390
Итого	872.334	670.684

Транспортные расходы за 2007 г. и 2006 г. представляют собой расходы на транспортировку нефти по трубопроводу, принадлежащему КТК (КТК оказывает услуги по транспортировке нефти по трубопроводу на территории всего Казахстана).

24. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Ниже представлена структура расходов по финансированию за год по 31 декабря:

Описание	2007	2006
Проценты к получению	277	1.170
Проценты к уплате		
Процентные расходы по банковским кредитам	312.196	161.306
Процентные расходы по авансам, полученным от клиентов	26.556	22.536
Увеличение ликвидационного фонда на сумму дисконта	25.268	4.813
Штраф за досрочное погашение кредита	—	30.198
Вмененные процентные расходы	—	13.813
Процентные расходы по кредиту Neston	—	34
Итого расходы по финансированию	364.020	232.700
Чистые расходы по финансированию	363.743	231.530

В 2007 и 2006 годах процентные расходы по авансам, полученным от клиентов, в основном представляют собой авансы, полученные от ТД КазМунайГаз, дочернего предприятия национальной компании КузМунайГаз. Компания занимается продажей нефти своему основному клиенту, ТД КазМунайГаз, на условиях предоплаты. В соответствии с условиями контракта, Компания обязуется начислять на полученные в качестве предоплаты средства в размере процент в размере ставки LIBOR+2,5% за год по 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

25. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Компания обязана платить налог на прибыль в размере 30% с налогооблагаемой базы прибыли, определяемой в соответствии с законами Республики Казахстан. Расходы по налогу на прибыль за отчетный год по 31 декабря состояли из следующих позиций:

	2007	2006
Налог на прибыль организаций	983.043	615.805
Расходы по налогу на сверхприбыль	686.586	—
Налог на прибыль, текущая часть	1.669.629	615.805
Налог на прибыль организаций	(206.916)	(324.426)
Расходы по налогу на сверхприбыль	(66.348)	—
Отложенный налог на прибыль	(273.264)	(324.426)
Расходы по налогу на прибыль	1.396.365	291.379

Сверка расходов по налогу на прибыль в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки, с текущими расходами по налогу на прибыль за год по 31 декабря представлена ниже:

	2007	2006
Итого бухгалтерская прибыль до налогообложения	2.387.976	669.626
Расходы по налогу на прибыль организаций по ставке 30%	716.392	200.888
Расходы по налогу на сверхприбыль по ставке 21%	501.474	—
Начисление по резервам / (возврат)	2.901	(56.239)
Прочие постоянные разницы	175.598	146.730
Расход по налогу на прибыль, отраженный в прилагаемой финансовой отчетности	1.396.365	291.379

Отложенные налоги рассчитываются путем применения официальной налоговой ставки, действующей по состоянию на соответствующую отчетную дату, а также расчетной налоговой ставки на сверхприбыль, платежи по которой должны быть осуществлены Компанией, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, отраженными в прилагаемой финансовой отчетности. На 31 декабря они включали следующие позиции:

	2007	2006
Отсроченные налоговые активы:		
Убытки к переносу	291.252	—
Основные средства	31.890	—
Начисленные расходы	128.595	3.479
Запасов	37.458	5.047
	489.195	8.526
Отсроченные налоговые обязательства:		
Основные средства	(319.614)	(112.434)
Нематериальные активы	(8.451)	(8.226)
	(328.065)	(120.660)
Отложенный налоговый актив (обязательство), нетто	161.130	(112.134)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

25. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Налоговый кодекс Республики Казахстан регламентирует различные виды налогов, в том числе налоги на добавленную стоимость, налог на прибыль организаций, налоги с фонда оплаты труда и т.д. В сравнении со странами с более развитой рыночной экономикой, налоговый кодекс Республики Казахстан долгое время не имел юридической силы, поэтому процесс внедрения регулирующих положений зачастую носит либо нечеткий характер, либо такие процессы вовсе отсутствуют при минимальной прецедентной базе. Зачастую, различные государственные министерства, ведомства и инспекции зачастую расходятся во мнениях относительно правовой интерпретации тех или иных вопросов, что создает неопределенность и противоречия в применении налогового законодательства. Подготовка и представление налоговой отчетности вместе с другими компонентами системы регулирования (например, таможенные процедуры и валютный контроль) находятся в ведении и под контролем различных органов, имеющих законодательно закрепленное право налагать значительные штрафы, санкции и пени. Из-за этих факторов налоговые риски в Республике Казахстан существенно превышают риски, характерные для стран с более развитой налоговой системой. В целом, проверки налоговых деклараций со стороны налоговых органов могут охватывать пять календарных лет деятельности.

По мнению руководства, налоговые обязательства были отражены в прилагаемой финансовой отчетности адекватно, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими государственными органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию, с возможными значительными последствиями.

26. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего числа обыкновенных акций, приобретенных Компанией и отраженных как собственные акции, выкупленные у акционеров (см. Примечание 16).

В таблице ниже представлены данные по доходам и акциям, используемые при расчете прибыли на акцию:

	2007	2006
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	1.350.000	1.350.000
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров	991.610	378.247
Базовая прибыль на акцию, тенге	735	280

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительное сальдо на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, представлен ниже:

Расчеты и операции со связанными сторонами Компании по состоянию на, а также за год по, 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, состояли из следующих позиций:

Выручка

Выручка	Характер операции	2007	2006
"Ланкастер Групп Казахстан"	Продажа акций	—	112.033
КазИнвестБанк	Процентные расходы	—	1.152
ERC Holding	Процентные расходы	—	119
		—	113.304

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Расходы

Расходы	Характер операции	2007	2006
"Ланкастер Групп Казахстан"	Профессиональные услуги	301.899	29.872
"Ланкастер Групп Казахстан"	Продажа акций	—	112.033
"Пана Иншуранс"	Страхование	—	356.142
Oman CPC Company	Транспортные услуги	143.451	67.782
Neston Production Ltd.	Процентные расходы	—	34
LFK Arlan	Беспроцентный заем	12.200	—
		457.550	565.863

Счет дебиторской задолженности и авансов выплаченных

	Характер операции	2007	2006
	Беспроцентный заем и вознаграждение за консультац. услуги		
"Ланкастер Групп Казахстан"		2.283.506	138.000
LFK Arlan	Беспроцентный заем	20.930	36.330
KKM Holding JSC	Беспроцентный заем	10.000	370
"Ланкастер Риэлти"	Беспроцентный заем	29.903	112.000
ERC Holding	Беспроцентный заем	—	129
		2.344.339	286.829

Кредиторская задолженность

	Характер операции	2007	2006
"Пана Иншуранс"	Страхование	—	38.060
Oman CPC Company	Транспортные услуги	26.416	11.414
		26.416	49.474

Кредиторская задолженность не имеет обеспечения, начисления процентов не осуществляется, фиксированный срок погашения отсутствует.

На дебиторскую задолженность по расчетам с заказчиками начисления процентов не осуществляется. Как правило, данная задолженность погашается в течение 30 дней.

Акции "Пана Иншуранс" были проданы в августе 2007 года.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2007 и 2006 годов ключевой управленческий персонал включал в себя 6 человек. В 2007 и 2006 годах общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отраженная в прилагаемом отчете о прибылях и убытках составила 199 861 тыс. тенге и 161 315 тыс. тенге, соответственно. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает заработную плату, установленную в договоре.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Компания в связи со своей деятельностью подвержена различным финансовым рискам, свойственным ее финансовым инструментам. Финансовые инструменты преимущественно включают денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность по расчетам с покупателями и прочую дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность и кредиты.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок Компании относится исключительно к процентам, подлежащим оплате по кредитам. Компания не заключает договоров хеджирования для минимизации потенциального риска, поскольку руководство полагает, что риск изменения процентных ставок, связанный с обязательством погашения кредитов, является несущественным. Процентные ставки по кредитам являются фиксированными и подлежат изменению на усмотрение банка в случае изменения стоимости капитала банка. Все существующие кредиты подлежат погашению до июля 2008 года. На дату составления данного отчета изменения процентных ставок, отраженные в финансовой отчетности, отсутствовали. Руководство полагает, что процентные ставки не будут меняться до даты погашения.

Риски ликвидности

Риск ликвидности возникает в силу вероятности того, что покупатели не смогут выполнить свои обязательства перед Компанией при нормальных условиях торговли. Для целей управления риском Компания заключает соглашения на предоплату с большинством своих клиентов.

Мониторинг потребности в денежных потоках осуществляется на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств, необходимых для выполнения любых обязательств по мере их возникновения. Руководство Компании считает, что никакие возможные колебания будущих денежных потоков, связанных с денежным финансовым инструментом, не окажут существенного влияния на деятельность Компании.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2007 года, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

На 31 декабря 2007 г.	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты и займы	–	5.000	5.553.410	–	–	5.558.410
Кредиторская задолженность	747.807	857.641	–	–	–	1.605.448
	747.807	862.641	5.553.410	–	–	7.163.858

За 2006 г.	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты и займы	–	–	1.993.730	320.851	–	2.314.581
Кредиторская задолженность	920.783	7.122	–	–	–	927.905
	920.783	7.122	1.993.730	320.851	–	3.242.486

Риск изменения цен на сырье

Компания подвержена риску изменения цен на сырье, поскольку цены на нефть определяются мировым рынком. Компания не хеджировала данный риск.

Кредитный риск

Контроль за кредитными рисками или риском неисполнения договорных обязательств контрагентами осуществляется посредством применения процедуры утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинга. Балансовая стоимость дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что Компания может понести убытки в размере стоимости инструментов по договору в случае невыполнения обязанностей контрагентами, Компания полагает, что это не произойдет.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

**28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Валютный риск**

Валютный риск возникает вследствие возможности изменения стоимости финансовых инструментов под влиянием изменений курсов валют. Компания осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан и существенная часть операций Компании ведется в тенге. Руководство Компании считает, что любые потенциальные колебания валютных курсов не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Компании до налогообложения (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменению обменного курса доллара США, возможность которого можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных.

	Увеличение / (уменьшение) обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
	5%	241.044
2007 г.	-5%	(241.044)
	5%	106.153
2006 г.	-5%	(106.153)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сопоставление балансовой и справедливой стоимости всех категорий финансовых инструментов Компании, отражаемых в балансе:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2007	2006	2007	2006
Финансовые активы:				
Дебиторская задолженность	1.352.460	954.092	1.352.460	954.092
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты	108.710	515.495	108.710	515.495
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	293.050	—	293.050
Финансовая помощь	—	183.522	—	183.522
Финансовые обязательства:				
Краткосрочные процентные кредиты	5.558.410	2.314.581	5.558.410	2.314.581
Кредиторская задолженность	721.391	871.309	721.391	871.309

Справедливая стоимость кредитов и займов основана на денежных потоках, дисконтированных с применением рыночных процентных ставок. Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, банковских депозитов, дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Договорные обязательства**

На 31 декабря 2007 года Компания имела договорные обязательства в отношении минимального производственного плана в размере 13.063.200.тыс. тенге (2006 г.: 13.806.170.тыс. тенге).

Социальные обязательства и обязательства по обучению

В соответствии с Договором, заключенным с Правительством, Компания обязана направлять (i) 22 550 тыс. тенге в год на финансирование социальной инфраструктуры и (ii) 1,5% капитальных затрат, понесенных в течение года, на цели обучения граждан Казахстана ежегодно до окончания срока Договора.

Судебные иски и претензии

Компания участвует в ряде судебных разбирательств, связанных с хозяйственной деятельностью, а именно отвечает по искам о возмещении имущественного ущерба. По мнению Компании, текущие или потенциально возможные разбирательства, по отдельности или в совокупности, не могут оказать существенного влияния на финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

Компания оценивает вероятность материальной ответственности, которая может возникнуть в результате определенных обстоятельств, и формирует в финансовой отчетности резерв только в случае наличия вероятности того, что фактические события, которые могут привести к указанной ответственности, будут иметь место, и сумма такой ответственности может быть обоснованно оценена. Настоящая финансовая отчетность не содержит резерва под вышеописанные условные обязательства.

Потенциальные налоговые обязательства

Законодательные акты и постановления Республики Казахстан не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства Финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и федеральными налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих распоряжений отличается строгостью. Штрафы включают конфискацию оспариваемых сумм (за нарушения валютного законодательства), а также пени, как правило, в размере 50% от суммы неуплаченных налогов, проценты начисляются в размере 20%. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превысить сумму неправильного отражения налогов, что привело к занижению базы налога на прибыль.

Руководство Компании считает, что оно уплатило и начислило все соответствующие налоги. В случаях отсутствия ясности в порядке налогообложения налоговые обязательства начислялись исходя из максимально обоснованных оценок руководства. Учетная политика Компании предусматривает признание резервов в том отчетном периоде, в котором понесение убытка считается вероятным, а его сумма может быть определена с достаточной степенью точности.

В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, штрафов и процентов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2007 года. Оценка размера непредъявленных претензий в случае, если они возникнут, не представляется целесообразной.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Вопросы охраны окружающей среды**

Кроме того, потенциально Компании могут быть предъявлены претензии на основании природоохранного законодательства Республики Казахстан в отношении операционной деятельности на соответствующих месторождениях прошедшего и текущего периодов. По мере совершенствования законодательства Казахстана по вопросам экологической экспертизы и восстановления участка, в будущем у Компании могут возникнуть обязательства, определить размер которых в настоящий момент не представляется возможным, учитывая такие факторы, как окончательное определение ответственных сторон в связи с возникновением таких расходов, а также оценка правительством Казахстана платежеспособности соответствующих сторон в отношении расходов по проведению восстановительных природоохранных мероприятий. Расчет обязательства по ликвидации месторождений и восстановлению участка приведен в Примечании 16. По мнению руководства, такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании и, соответственно, резервы на будущие претензии по вопросам охраны окружающей среды или штрафы не включены в прилагаемую финансовую отчетность.

Тем не менее, вероятно, что предъявление значительных претензий или начисление штрафов казахстанскими регулирующими органами окажет существенное влияние на будущие результаты деятельности или денежные потоки Компании в конкретном периоде.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**Дивиденды**

Дивиденды в размере 1 199 971 тыс. тенге были объявлены и выплачены 30 апреля 2008 года. Акционеры согласились зачесть задолженность по выплате дивидендов в счет долга связанной стороны в качестве вознаграждения за дивиденды.

Разведочно-эксплуатационная скважина G-70

На начало 2008 года Компания списала оставшуюся часть разведочно-поисковой скважины G-70 балансовой стоимостью 716 327 тыс. тенге.

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ – ИНФОРМАЦИЯ О ДОБЫЧЕ НЕФТИ И ГАЗА
(НЕПРОАУДИР.)***В тысячах тенге***ДОКАЗАННЫЕ ОБЪЕМЫ ЗАПАСОВ НЕФТИ И ГАЗА (непроаудир.)**

На конец 2006 года месторождения Кокжиде и Кумсай получили независимую оценку доказанного объема запасов.

По словам независимых инженеров по запасам компании McDaniel, выполнявшей оценку запасов нефти на 30 июня 2006 года, следующая информация представляет собой остатки доказанных объемов нефти и газа на 31 декабря 2006 года.

McDaniels придерживается определения SPE/WPC (Ассоциации инженеров-нефтяников/ Всемирного нефтяного конгресса) извлекаемых запасов углеводородов и применяет оценку запасов SPE.

При определении объема доказанных запасов, такие запасы представляют собой расчетный объем нефти и газа, который в соответствии с геологическими и техническими данными может быть, с разумной степенью вероятности, извлечен в течение будущих лет на известных месторождениях с учетом существующим экономическим условий. В некоторых случаях требуются значительные новые инвестиции в дополнительные скважины, соответствующие вспомогательные сооружения и оборудование для извлечения таких доказанных запасов. Вследствие наличия факторов неопределенности и ограниченного характера данных по запасам оценки подземных запасов могут меняться со временем по мере появления дополнительной информации.

Доказанные извлекаемые запасы представляют собой запасы, добыча которых ожидается на существующих скважинах имеющимся оборудованием с использованием имеющихся рабочих методик. Доказанные неизвлекаемые запасы представляют собой запасы, добыча которых ожидается в результате инвестирования в будущем в бурение новых скважин, повторное заканчивание существующих скважин и/или установку оборудования для сбора и доставки нефти и газа из существующих и будущих скважин.

<i>В тыс. тенге</i>	2007 (непроаудир.)	2006 (непроаудир.)
Доказанные извлекаемые запасы на 1 января	427.824	534.550
Добыча за год	(112.799)	(106.726)
Доказанные извлекаемые запасы на 31 декабря	315.025	427.824
Итого доказанные (извлекаемые и неизвлекаемые) запасы на 31 декабря	782.275	895.074