

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
по состоянию на "31" декабря 2011 года
(Форма 1)

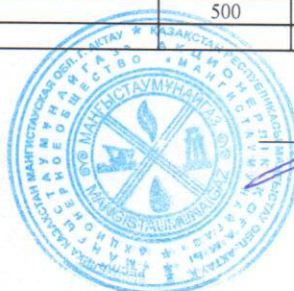
Наименование организации **АО "МангистауМунайГаз"**
Вид деятельности организации **нефтегазовая и нефтеперерабатывающая**
Организационно-правовая форма **акционерное общество**
Юридический адрес организации **Республика Казахстан, г. Актау**

тыс. тенге

Активы	Код стр.	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	010	33 967 045	27 122 310
Краткосрочные банковские вклады	011	28 292 000	18 445 362
Краткосрочная дебиторская задолженность	012	52 990 943	52 569 404
Дебиторская задолженность дочерним/зависимым' товариществам	012a		
Запасы	013	12 976 837	11 252 687
Текущие налоговые активы	014	18 134 739	13 386 517
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	015		
Прочие краткосрочные активы	016	2 506 091	1 818 231
Итого краткосрочных активов	100	148 867 655	124 594 511
II. Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые инвестиции	020	9 123	9 123
Долгосрочная дебиторская задолженность	021		
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	022		
Инвестиционная недвижимость	023		
Основные средства	024	169 894 900	166 011 285
Биологические активы	025		
Разведочные и оценочные активы	026		
Нематериальные активы	027	250 890	195 917
Отложенные налоговые активы	028		5 657 606
Прочие долгосрочные активы	029	14 133	14 652
Итого долгосрочных активов	200	170 169 046	171 888 583
Баланс (стр.100 + стр.200)		319 036 701	296 483 094
Пассивы	Код стр.		
III. Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	030		
Обязательства по налогам	032	3 630 467	10 056 823
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	033		
Краткосрочная кредиторская задолженность	034	42 219 115	10 795 341
Кредиторская задолженность дочерним/зависимым товариществам	034a		
Краткосрочные оценочные обязательства	035	15 890 999	18 229 453
Прочие краткосрочные обязательства	036	604 573	504 674
Итог краткосрочных обязательств	300	62 345 154	39 586 291
IV. Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства	040		
Долгосрочная кредиторская задолженность	041		
Долгосрочные оценочные обязательства	042	25 293 755	30 331 596
Отложенные налоговые обязательства	043	1 617 410	
Прочие долгосрочные обязательства	044	987 616	987 616
Итого долгосрочных обязательств	400	27 898 781	31 319 212
V. Капитал			
Выпущенный капитал	050	107 958 384	107 958 384
Эмиссионный доход	051		
Выкупленные собственные долевые инструменты	052		
Резервы	053	0	
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	054	120 834 382	117 619 207
Доля меньшинства	055		
Итого капитал	500	228 792 766	225 577 591
Баланс (стр.300 + стр.400 +стр.500)		319 036 701	296 483 094

И.О. Зам. Генерального директора
по экономике и финансам

Ван Сяохун
(фамилия, имя, отчество)



(подпись)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
по состоянию на "31" декабря 2011 года
(Форма 2)

Наименование организации **АО "МангистауМунайГаз"**
Вид деятельности организации **нефтегазовая и нефтеперерабатывающая**
Организационно-правовая форма **акционерное общество**
Юридический адрес организации **Республика Казахстан, г. Актау**

тыс. тенге

Наименование показателей	Код стр.	За отчетный период	За предыдущий период
Доход от реализации продукции и оказания услуг	010	594 668 761	424 213 225
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	020	164 534 813	142 023 200
Валовая прибыль (стр.010 - стр. 020)	030	430 133 948	282 190 025
Доходы от финансирования	040	1 348 888	406 365
Прочие доходы	050	284 640	100 338
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	060	208 815 250	121 196 745
Административные расходы	070	11 633 094	13 710 998
Расходы на финансирование	080	2 455 894	2 587 475
Прочие расходы	090	244 224	1 688 418
Доля прибыли (убытка) организаций, учитываемых по методу долевого участия	100		
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности (стр. 030 +стр. 040 + стр. 050 -стр. 060 - стр. 070 -стр. 080 -стр. 090+/- стр.100)	110	208 619 014	143 513 092
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	120		
Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 110+/- стр. 120)	130	208 619 014	143 513 092
Расходы по корпоративному подоходному налогу и по сверхприбыл.	140	51 273 696	30 827 177
Отсроченный налог	140A		
Итоговая прибыль (убыток) за период, до вычета доли меньшинства (стр. 130 - стр. 140)	150	157 345 318	112 685 915
Доля меньшинства	160		
Итоговая прибыль (убыток) за период (стр.150 - стр. 160)	170	157 345 318	112 685 915
Прибыль на акцию	180		

И.О. Зам. Генерального директора
по экономике и финансам

Ван Сяохун
(фамилия, имя, отчество)



(подпись)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
по состоянию на "31" декабря 2011 года
(прямой метод)
(Форма 3)

Наименование организации **АО "МангистауМунайГаз"**
Вид деятельности организации **нефтегазовая и нефтеперерабатывающая**
Организационно-правовая форма **акционерное общество**
Юридический адрес организации **Республика Казахстан, г. Актау**

тыс. тенге

	Код стр.	за отчетный период	за предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	010	610 214 617	428 202 951
в том числе:			
реализация товаров	011	568 050 442	401 042 276
предоставление услуг	012	6 374 463	3 339 274
авансы полученные	013	25 526 407	15 631 652
вознаграждение	014		
прочие поступления	015	10 263 305	8 189 749
2. Выбытие денежных средств, всего	020	441 865 112	293 607 588
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	63 853 982	69 498 108
авансы выданные	022	91 812 104	53 758 915
выплаты по заработной плате	023	17 045 186	13 040 709
выплата пенсионных отчислений, соцстрахование	024	2 397 940	1 909 828
выплата вознаграждения по займам	025		535 375
корпоративный подоходный налог	026	39 703 458	11 545 321
другие платежи в бюджет	027	222 080 009	138 266 148
прочие выплаты	028	4 972 433	5 053 184
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (стр.010 - стр. 020)	029	168 349 505	134 595 363
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	040	0	0
в том числе:			
реализация основных средств	041		
реализация нематериальных активов	042		
реализация других долгосрочных активов	043		
реализация финансовых активов	044		
погашение предоставленных займов, предоставленных другим организациям	045		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	046		
прочие поступления	047		
2. Выбытие денежных средств, всего	050	26 093 951	19 517 136
в том числе:			
приобретение основных средств	051	25 972 017	19 454 971
приобретение нематериальных активов	052	121 934	62 165
приобретение других долгосрочных активов	053		
приобретение финансовых активов	054		
предоставление займов другим организациям	055		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	056		
прочие выплаты	057		
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (стр.040 - стр. 050)	060	-26 093 951	-19 517 136
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	070	9 328 345	331 003
в том числе:			
эмиссия акций и других ценных бумаг	071		
получение займов	072		
получение вознаграждения по финансируемой аренде	073		
прочие поступления	074	9 328 345	331 003
2. Выбытие денежных средств, всего	080	144 739 164	103 912 576
в том числе:			
погашение займов	081		19 952 035
приобретение собственных акций	082		
выплата дивидендов	083	123 899 164	66 188 012
прочие	084	20 840 000	17 772 529
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (стр.070 - стр. 080)	090	-135 410 819	-103 581 573
Итого: Увеличение (+), уменьшение (-) денег (стр.030+ стр. 060 + стр. 090)		6 844 735	11 496 654
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		27 122 310	15 625 656
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		33 967 045	27 122 310

И.О. Зам. Генерального директора
по экономике и финансам

Ван Сяохун
(фамилия, имя, отчество)



(подпись)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
по состоянию на "31" декабря 2011 года
(Форма 4)

Наименование организации АО "МангистауМунайГаз"
Вид деятельности организации нефтегазовая
Организационно-правовая форма акционерное общество
Юридический адрес организации Республика Казахстан, г. Актау

код стр.	Уставный капитал	Уставный капитал			Доля меньшинства	Итого капитал	
		выпущенный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль			
		2	3	4	5	6	10
1							
	Сальдо на 1 января отчетного года	107 958 384		117 619 207	225 577 591		225 577 591
010	Изменение в учетной политике						0
020	Пересчитанное сальдо (стр. 010 +/- стр. 020)						0
030	Прибыль (убыток) от переоценки активов	107 958 384	0	117 619 207	225 577 591	0	225 577 591
031	Корректировка за прошлых лет		0			0	0
032	Курсовые разницы от зарубежной деятельности						0
033	Прибыль (убыток) признанная/ый непосредственно в самом капитале (стр.031 +/- стр. 032 +/- стр. 033)		0	0	0	0	0
040	Прибыль (убыток) за период		0	0	0	0	0
050	Всего прибыль (убыток) за период (стр. 040 +/- стр. 050)		0	157 345 318	157 345 318		157 345 318
060	Дивиденды		0	157 345 318	157 345 318	0	157 345 318
070	Эмиссия акции			154 130 143	154 130 143		154 130 143
080	Выкупленные собственные долевые инструменты						0
090	Сальдо на 31 декабря отчетного года (стр. 060 - стр. 070 + стр. 080 - стр. 090)	107 958 384	0	120 834 382	228 792 766	0	228 792 766
100	Сальдо на 1 января предыдущего года	107 958 384		71 238 365	179 196 749		179 196 749
110	Изменение в учетной политике						0
120	Пересчитанное сальдо (стр. 110 +/- стр. 120)		0	71 238 365	71 238 365	0	71 238 365
130	Прибыль (убыток) от переоценки активов	107 958 384	0			0	107 958 384
131	Корректировка за прошлых лет						0
132	Курсовые разницы от зарубежной деятельности						0
133	Прибыль (убыток) признанная/ый непосредственно в самом капитале (стр.131 +/- стр. 132 +/- стр. 133)		0	0	0	0	0
140	Прибыль (убыток) за период		0	0	0	0	0
150	Всего прибыль (убыток) за период (стр. 140 +/- стр. 150)		0	112 685 915	112 685 915	0	112 685 915
160	Дивиденды		0	112 685 915	112 685 915	0	112 685 915
170	Эмиссия акции			66 305 073	66 305 073		66 305 073
180	Выкупленные собственные долевые инструменты						0
190	Сальдо на 31 декабря предыдущего года (стр. 160 - стр. 170 + стр.180 - стр. 190)	107 958 384	0	117 619 207	225 577 591	0	225 577 591
200							



И.О. Зам. Генерального директора
по экономике и финансам

Ван Сяохун
(фамилия, имя, отчество)

И.О. Зам. Генерального директора
по экономике и финансам

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к годовому отчету АО «Мангистаумунайгаз» 2011г.

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Мангистаумунайгаз» (далее по тексту «Компания» или «ММГ») и его дочерних организаций (далее по тексту совместно именуемые «Группа»).

Основными направлениями деятельности ММГ являются разработка, добыча, и экспорт углеводородов, на нефтегазоносных участках, расположенных в Мангистауской области на западе Казахстана. 25 ноября 2009 года прежний единственный акционер, «Central Asia Petroleum Limited», продал 100% принадлежащих ему акций компании - СП «Mangistau Investments B.V.» («МИБВ»). АО «НК «КазМунайГаз» («НК КМГ») и «China National Petroleum Company» («СНПС») являются конечными совместно контролирующими сторонами МИБВ, каждой принадлежит 50% капитала и права голоса в МИБВ.

Зарегистрированный офис Группы расположен по адресу, Республика Казахстан, г. Актау, микрорайон № 6, Здание № 1.

Прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает отчетность АО «Мангистаумунайгаз» (далее «Компания» или «ММГ») и его дочерних организации (далее совместно именуемые «Группа»).

Условия ведения деятельности

Республика Казахстан продолжает экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в большой степени зависит от этих реформ и разработок и эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринятых правительством.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жесткие условия предоставления кредита в Казахстане. Несмотря на то, что казахстанское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее, существует неопределенность относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы и её контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Группы, результаты её деятельности и экономические перспективы.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учетной политике и Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Группа ведёт свои бухгалтерские записи в тенге. Все значения в данной консолидированной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Функциональная валюта

На основании экономической сущности основополагающих событий и условий, относящихся к Группе, функциональной валютой Группы был определен тенге. Операции в других валютах рассматриваются как операции в иностранных валютах. Каждое предприятие в Группе определяет свою функциональную валюту и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, оцениваются с использованием такой функциональной валюты.

Группа ведёт свои учетные регистры и готовит финансовую отчетность в тенге. Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Казахстана. Сделки в иностранных валютах учитываются по ставкам, установленным Национальным Банком Республики Казахстан.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по обменному курсу на отчетную дату. Все разницы, возникающие в результате изменений в курсах обмена после даты сделки, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства оценок и допущений, которые влияют на суммы активов и обязательств, отраженные на дату подготовки финансовой отчетности, и на отраженные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности суждения на отчетную дату, которые имеют значительный риск вызвать существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, представлены далее:

Запасы нефти и газа

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

Обязательства по выбытию активов

По условиям определенных контрактов, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Группа несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, к обязательствам Группы относятся к постепенному закрытию всех продуктивных скважин и деятельность по окончательному закрытию, такая как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории. Так как срок действия лицензий не может быть продлен по усмотрению Группы, допускается, что расчетным сроком погашения обязательств по окончательному закрытию является дата окончания каждого лицензионного периода. Если бы обязательства по ликвидации активов должны были бы погашаться по истечении экономически обоснованного окончания эксплуатации месторождений, то отраженное обязательство значительно возросло бы вследствие включения всех расходов по ликвидации скважин и конечных расходов по закрытию. Объем обязательств Группы по финансированию ликвидации скважин и затрат по окончательному закрытию зависит от условий соответствующих контрактов и действующего законодательства. Никакие обязательства не были признаны в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределенностью и существенными суждениями. Оценки руководства касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства или в местной отраслевой практике. Сумма обязательства, является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидается, потребуются для погашения обязательства. Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относятся к отдаленному будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Неопределенности, относящиеся к затратам на окончательное закрытие уменьшаются влиянием дисконтирования ожидаемых денежных потоков. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Экологическая реабилитация

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

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на не дисконтированной основе, если сроки процедур не согласованы с соответствующими органами. Резерв Группы на экологическую реабилитацию представляет собой наилучшие оценки руководства, основанные на оценке ожидаемых затрат, необходимых для того, чтобы Группа соблюдала требования существующей казахстанской нормативной базы и контракта на разведку и добычу углеводородов от 9 января 1998 года (далее - контракт на недропользование). Группа согласилась взять на себя ответственность за некоторое загрязнение воды и почвы, которое явилось результатом добычи нефти, относящейся к началу добычи. В отношении резервов по экологической реабилитации, фактические затраты могут отличаться от оценок вследствие изменений в законодательстве и нормативно-правовых актах, общественных ожиданий, обнаружения и анализа территориальных условий и изменений в технологиях очистки.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Группы на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Резерв по НДС к возмещению

Группа определяет, по меньшей мере, ежегодно, является ли возмещение НДС сомнительным. Резерв на сомнительный НДС к возмещению, основывается на отчете по проверке, подготовленном налоговыми органами. Существенные суждения руководства требуются для того, чтобы определить, может ли Группа далее защищать свое право на возможность возмещения НДС.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам по сомнительной задолженности, резервам на устаревшие товарно-материальные запасы и основные средства в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемые временные разницы и коммерческая природа таких расходов будут доказаны, а также при успешной реализации стратегий налогового планирования

Резервы по сомнительной задолженности

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности, авансам выданным и беспроцентным займам. Существенные суждения используются для оценки сомнительных счетов. При оценке сомнительных счетов учитываются показатели деятельности клиентов в прошлом и их ожидаемые показатели. Изменения в экономике, отрасли и специфических условиях клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительным счетам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. Определение обесценения основных средств предполагает использование суждений, которые включают, помимо прочего, причину, срок и сумму обесценения. Обесценение основывается на большом количестве факторов, таких как изменение в условиях конкуренции, в ожидаемом росте отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существование обесценения. Определение возмещаемой суммы генерирующей единицы предполагает использование оценок руководства. Методы, использованные для определения стоимости использования, включают методы дисконтированного потока денежных средств, которые требуют от Группы существенных суждений, касающихся ожидаемых будущих денежных потоков от генерирующей единицы, а также выбрать подходящую ставку дисконта для расчёта текущей стоимости этих денежных потоков. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму любого обесценения основных средств.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Консолидация

Дочерние организации - это те предприятия, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или предприятия, операционную деятельность которых Группа может контролировать каким-либо иным образом. Дочерние организации консолидируются, начиная с момента получения Группой контроля над ними. Консолидация таких предприятий прекращается с даты прекращения контроля. Все внутригрупповые операции, сальдо и нереализованные доходы по операциям между компаниями группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учётную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения её в соответствие с учётной политикой Группы.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа, истощения и обесценения.

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

Нефтегазовые активы амортизируются с использованием производственного метода из расчёта доказанных разработанных запасов.

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

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

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

Объекты основных средств, включая добывающие скважины, которые перестают добывать коммерческие объемы углеводородов, и планируются к ликвидации, перестают учитываться в качестве актива при выбытии, или тогда когда не ожидается получение будущих экономических выгод от использования актива. Любые доходы или убытки, возникающие от списания актива (рассчитываемые как разница между чистыми поступлениями от реализации и балансовой стоимостью объекта) включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе того периода, в котором прекращено признание.

Нематериальные активы

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

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

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

Обесценение активов

Группа оценивает активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Отдельные активы группируются для целей оценки на обесценение на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активами. В случае если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование группы активов на обесценение, Группа осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на его реализацию и его стоимости использования. Где учетная стоимость группы активов превышает свою возмещаемую стоимость, группа активов рассматриваются как обесцененные и списываются на свою возмещаемую стоимость. В определении стоимости использования, полагаемые

будущие денежные потоки корректируются на риск соответствующий группе активов и дисконтируются на ее балансовую стоимость методом использования дисконтной ставки до налогообложения, которая влияет на текущую рыночную оценку временной стоимости денег.

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

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

Участие в совместной деятельности

Группа имеет долю участия в совместной деятельности в форме совместно контролируемой компании, в которой участники совместной деятельности вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью компании. Совместно контролируемая деятельность предполагает использование активов и иных ресурсов Группы и других участников, а не создание корпорации, товарищества или иной организации.

Группа, в своей финансовой отчетности, признаёт активы, которые она контролирует и обязательства, которые она имеет, расходы, которые она несёт, и долю, которую она получает от продажи товаров или услуг совместным предприятием.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращённая деятельность

Долгосрочные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений - балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

В отчёте о совокупном доходе за отчетный период, а также за сравнительный период прошлого года, доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности с понижением до уровня прибыли после налогообложения, даже если после продажи Группа сохраняет неконтрольную долю участия в дочерней компании. Результирующая прибыль или убыток (после вычета налогов) представляются в отчете о совокупном доходе отдельно.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Признание финансовых инструментов

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

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

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчёте о совокупном доходе в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также посредством амортизации.

Займы и привлечённые средства

Займы и привлечённые средства первоначально оцениваются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, связанных с их получением. После первоначального признания займы и привлечённые средства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; любая разница между справедливой стоимостью полученного возмещения (за вычетом затрат по сделке) и суммой возмещения признается как корректировка затрат по процентам в течение срока займов и привлеченных средств.

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Группа сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне по соглашению о перераспределении, и передала практически все риски и вознаграждение по активу; или
- Группа 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.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, и при этом не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в активе. Участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или истекло.

Тогда, когда существующее финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей балансовой стоимости признаётся в прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и средства на банковских счетах и краткосрочные вклады со сроком погашения, не превышающим трёх месяцев.

Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах тысяч тенге</i>	31.12.2011	31.12.2010
Сырьё и прочие товарно-материальные запасы	11.680.918	10.006.512
Сырая нефть	2.463.036	2.504.433
<u>Минус: резерв на малоподвижные и устаревшие материалы</u>	<u>(1.167.117)</u>	<u>(1.258.258)</u>
	12.976.837	11.252.687

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

ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2011г. торговая и прочая дебиторская задолженность включая:

	31.03.2011	31.12.2012
Торговая и прочая дебиторская задолженность	51.580.868	53.296.027
Дебиторская задолженность связанных сторон в тенге	5.664.087	4.575.770
Минус: Резерв по сомнительной задолженности, деноминированной в тенге	(4.254.012)	(5.302.393)
	52.990.943	52.569.404
<i>Движения в резерве по сомнительной задолженности:</i>		
<i>В тысячах тенге</i>	31.03.2011	31.12.2010
Сальдо на начало года	5.302.393	4.469.747
Увеличение резерва	(1.048.381)	832.646
Списание дебиторской задолженности в счет резерв		
Сальдо на конец года	4.254.012	5.302.393

Торговая дебиторская задолженность, которая обычно является краткосрочной, признаётся и учитывается по сумме первоначального счёта-фактуры, за минусом резерва на сомнительную задолженность. Резерв создается тогда, когда существует риск неполучения Группой всей суммы задолженности.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и текущая часть обязательств по выплатам работникам учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Группе или нет.

Подходный налог

Текущий налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущий периоды оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена или уплачена налоговым органам. Ставка налогообложения и налоговое законодательство, используемые для расчёта сумм, это такая налоговая ставка и налоговое законодательство, которые введены в действие или фактически узаконены на отчётную дату.

Налог на сверхприбыль («НСП») рассматривается как подоходный налог и образует часть расходов по подоходному налогу. В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан, Группа начисляет и уплачивает НСП по ставке от 0% до 30% по доходам после уплаты налогов, которая подлежит корректировке на сумму определенных вычетов.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства. Если Группа ожидает, что резерв будет возмещен, например, по договору страхования, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является фактически вероятным.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денег по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как финансовый расход.

Капитал

Уставный капитал

Простые акции и не подлежащие погашению привилегированные акции, дивиденды по которым выплачиваются по усмотрению эмитента, классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Балансовая стоимость одной простой акции на 31 декабря 2011 года составляет 2.118 тенге.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

BV_{CS} – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

$$2.118 = 228440032000 / 107856540$$

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

$$228440032000 = (319036701000 - 250890000) - 90243935000 - 101844000$$

Долговая составляющая привилегированных акций

Доля привилегированных акций, отражаемая в составе обязательств и демонстрирующая характеристики обязательства, признается в составе обязательств в бухгалтерском балансе за вычетом затрат по сделке. Соответствующий минимальный размер гарантируемых дивидендов на указанные акции отражается в составе процентных расходов в прибылях и убытках. При первоначальном признании справедливая стоимость доли, отраженной в составе обязательств, определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по рыночной процентной ставке по аналогичному долговому инструменту. Справедливая стоимость доли акций, отражаемой в составе капитала, при первоначальном признании определяется как остаточная стоимость после вычета из первоначальной балансовой стоимости всего инструмента, справедливой стоимости, определенной для доли, отраженной в составе обязательств.

Впоследствии доля акций, отражаемая в составе обязательств, учитывается исходя из тех же принципов, которые применяются в отношении субординированной задолженности, а доля акций, отражаемая в составе капитала, в последующие годы не переоценивается.

Балансовая стоимость одной привилегированной акции учитываемой в собственном капитале на 31 декабря 2011 года составляет 1.938 тенге.

Балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы рассчитывается по формуле:

$$BV_{PS1} = (EPC + DC_{PS1}) / NO_{PS1}, \text{ где}$$

- BV_{PS1} – (book value per preferred share of the first group) балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы на дату расчета;
- NO_{PS1} – (number of outstanding preferred shares of the first group) количество привилегированных акций первой группы на дату расчета;
- EPC – (equity with prior claims) капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы на дату расчета;
- DC_{PS1} – (debt component of preferred shares) долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах.

$$1.938 = (1123757480 + 987616000) / 1089460$$

Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы, рассчитывается по формуле:

$$EPC = TD_{PS1} + PS, \text{ где:}$$

$$1123757480 = 1021913480 + 101844000$$

- TD_{PS1} – (total dividends) сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям первой группы (сальдо счета "расчеты с акционерами (дивиденды)") на дату расчета. В расчете не учитываются дивиденды по привилегированным акциям первой группы, которые не выплачены по причине отсутствия у эмитента данных акций актуальных сведений и реквизитов их держателей.

Дивиденды

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

Признание выручки

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

В контрактах Группы на продажу сырой нефти указываются максимальные количества сырой нефти, которые должны быть поставлены в течение определенного периода времени. Сырая нефть, отгруженная, но еще не доставленная покупателю, учитывается как товарно-материальные запасы в отчете о финансовом положении. Доходы от продажи нефтепродуктов признаются при переходе права собственности либо в пункте доставки, либо в зависимости от условий договора.

Выплаты работникам

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Социальный налог и расходы на персонал относятся на расходы по мере начисления.

Группа также удерживает и вносит 10% от зарплаты своих работников в качестве взноса работников в выбранные ими пенсионные фонды. В соответствии с законодательством ответственность за своё пенсионное обеспечение несут работники, и Группа не имеет текущего или будущего обязательства по выплатам своим работникам после их выхода на пенсию.

Изменения в учётной политике

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году. Руководство не ожидает, что новые или пересмотренные стандарты 2012 года и интерпретации не окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты хозяйственной деятельности Компании на 31 декабря 2011 года.

На 31 декабря 2011 года общее количество простых и привилегированных акций, разрешенных к выпуску, составляло 107.856.540 и 1.089.460 акций соответственно, номинальная стоимость простой и привилегированной акции составляла 1.000 тенге.

4. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Группа участвует в различных несущественных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Группа не считает, что подобные судебные дела, находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Группа оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в своей консолидированной финансовой отчетности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности не было создано резерва, ни на какие условные обязательства, упомянутые выше.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2011 года.

Новый налоговый кодекс, вступивший в силу с 1 января 2009 года, устранил стабильность налоговых режимов по контрактам на недропользование, которые не были одобрены Президентом РК и которые не являются соглашениями о разделе продукции, заключенными до 2009 года. В соответствии с новым налоговым кодексом, основные изменения в налогах в сравнении с учредительным договором представлены следующим образом:

- Введение нового налога на добычу полезных ископаемых вместо роялти, который рассчитывается на основании ежегодной добычи и котировок цен на нефть
- Введение нового рентного налога на экспорт, который рассчитывается на основании экспортной продажи нефти и котировок цен на нефть
- Введение новой методики расчета налога на сверхприбыль, где налогооблагаемый доход облагается налогом по прогрессивным ставкам;
- Ставка корпоративного подоходного налога составит 20%
- Социальный налог составляет 11% от фонда заработной платы сотрудников, за вычетом отчисления в резервы, ставка социального страхования составит 5%;
- Налог на добавленную стоимость составит 12%.

На 31 декабря 2011 года руководство считает, что его толкование соответствующего законодательства является корректным и вероятно, что налоговые позиции Группы будут подтверждены.

Трансфертное ценообразование

В соответствии с законом Казахстан о трансфертном ценообразовании, который был введен в действие 1 января 2001 года, сделки между связанными сторонами, международные торговые сделки и сделки с предприятиями, имеющими налоговые льготы, подлежат государственному контролю. В случае расхождения цены сделки с рыночной ценой налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги плюс штрафы и пени. В законе о трансфертном ценообразовании отсутствует подробное руководство относительно того, как эти правила должны применяться на практике, а определение налоговых обязательств Группы в контексте нормативно-правовых актов о трансфертном ценообразовании требует

интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Товарищество проводит сделки, подпадающие под контроль трансфертного ценообразования. Существует возможность, по мере развития интерпретации налогового законодательства и закона о трансфертном ценообразовании в Казахстане и изменений в подходе казахстанских налоговых органов, что такие сделки могут быть оспорены в будущем. Влияние любого такого возражения нельзя оценить, но оно может оказаться существенным.

Хотя существует риск, что налоговые органы Казахстана могут оспорить применяемую политику трансфертного ценообразования, руководство Группы считает, что она сможет добиться успеха в защите любого такого возражения. Далее, руководство придерживается мнения, что размер потенциального иска налоговых органов, который может быть существенным, нельзя оценить с достаточной степенью надежности, за исключением резервов, начисленных в финансовой отчетности.

Вопросы охраны окружающей среды

Группа также может понести непредвиденные убытки, связанные с исками региональных органов в связи с вопросами охраны окружающей среды, которые могут возникнуть в результате прошлых операций на месторождениях, на которых работает Группа. Казахстанское законодательство и нормативно-правовые акты, касающиеся оценки воздействия на окружающую среду и восстановление участков, постоянно изменяются, и Группа может понести дополнительные затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени, в результате таких факторов, как окончательное определение сторон, ответственных за такие затраты, и оценка государством способности соответствующих сторон оплатить такие затраты, связанные с восстановлением окружающей среды. Однако в зависимости от любых неблагоприятных исков или штрафов, начисленных казахстанскими регулирующими органами, существует возможность, что существенное влияние будет оказано на будущие результаты деятельности Группы или движение денежных средств в определенном периоде. По мнению руководства такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое состояние Группы.

Влияние Правительства, вопросы ценообразования и транспортировки

Несмотря на тот факт, что контракты на недропользование предусматривают, что Группа будет иметь право на компенсацию по ценам мирового рынка за любые реквизиции и принудительные продажи на внутреннем рынке, руководство считает такие объемы, проданные на внутреннем рынке, обоснованными, исходя из текущей экономической ситуации в Казахстане. Однако руководство не может прогнозировать, какие действия могут быть предприняты Правительством, которые повлияют на будущую коммерческую деятельность и/или продажи на экспорт.

Валютный риск

Изменения обменного курса доллара США может повлиять на консолидированный бухгалтерский баланс Группы в результате того, что некоторые суммы Группы выражены в долларах США. Группа стремится снизить эффект валютного риска путем снижения или увеличения суммы задолженности в долларах США на основании ожиданий руководства в отношении изменений курса обмена доллара США в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

У Группы также существуют операционные валютные риски. Такие риски связаны с продажами сырой нефти в валютах, отличных от функциональной валюты Группы. Приблизительно 98% продаж Группы выражены в долларах США, в то время как почти все затраты выражены в тенге. Большая часть выручки от реализации поступает в течение шестидесяти дней с момента продажи. Таким образом, подверженность риску изменения курса обмена в любой момент времени ограничена двумя месяцами с момента продаж, и руководство отслеживает данный риск, но исторически не предпринимало никаких действий для его снижения.

Кредитный риск

Группа совершает сделки исключительно с известными и кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Группы все клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность такого покупателя подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален. В отношении операций, которые имеют место вне стран, соответствующих нахождению операционных подразделений Группы, Группа не предлагает условий коммерческого кредита. Группа имеет существенную концентрацию риска. На основании прошлого опыта руководство полагает, что риск непогашения кредита является незначительным.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают

денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады, дебиторскую задолженность связанных сторон, включая акционера, риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Риск ликвидности

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

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путем использования краткосрочных и долгосрочных вкладов в местных банках. В финансовые обязательства сроки Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств не более трех месяцев.

Риск изменения цен на сырьевые товары

Группа подвержена риску изменения цен на сырую нефть, которая котируется в долларах США на международных рынках. Группа готовит ежегодные бюджеты и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на сырую нефть в будущем.

Группа не хеджирует риск изменения цен на сырую нефть.

Управление капиталом

Капитал включает в себя совокупный капитал. Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

На 31 декабря 2011 года Компания имела прочное финансовое положение и устойчивую структуру капитала. В дальнейшем, Компания намерена поддерживать структуру капитала в соответствии с отраслевыми нормами и практикой, что будет достигнуто в течение периода времени, принимая во внимание инвестиционные возможности и доступность заёмного финансирования.

Компания управляет структурой капитала и корректирует ее в свете изменений экономических условий. Для поддержания или корректировки структуры капитала Компания может пересматривать размер дивидендных выплат владельцам обыкновенных акций, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции. В 2011 и 2010 годах Компания не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

*И.О. Заместитель генерального директора
по экономике и финансам - главный бухгалтер
АО «Мангистаумунайгаз»*



Ван Сяохун