АО «МАНГИСТАУМУНАИГАЗ»

Консолидированная финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Ernst & Young

ERNST &YOUNG

АО «МАНГИСТАУМУНАЙГАЗ»

Содержание

Стр.

Отчёт независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный бухгалтерский баланс — 1-2

Консолидированный отчёт о прибылях и убытках — 3

Консолидированный отчёт о движении денежных средств — 4-5

Консолидированный отчёт об изменениях в капитале — 6

Пояснительные примечания к консолидированной финансовой отчётности — 7-31

ERNST & YOUNG

Ernst & Young LLP
Furmanov Street, 240 G
Almaty, 050059, Kazakhstan
Tel: +7 (727) 258 5960
Fax: +7 (727) 258 5961
www.ey.com/kazakhstan

ТОО «Эрнст энд Янг»
Республика Казахстан
050059, Алматы
ул. ФУР^анова, 240 Г
Тел.: +7 (727) 258 5960
Факс: +7 (727) 258 5961

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и руководству АО «Мангистаумунайгаз»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Мангистаумунайгаз» (далее по тексту - «Компания») и его дочерних организаций (далее по тексту - «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированный отчёт о прибылях и убытках, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год по указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. За исключением указанного в параграфе «Основа для заключения с оговорками», мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Основа для заключения с оговорками

Мы не наблюдали за процессом физической инвентаризации на 1 января 2006 года и 31 декабря 2006 года, так как эти даты предшествовали дате нашего назначения аудиторами Группы. Вследствие характера записей Группы, мы не имели возможности убедиться в количестве товарно-материальных запасов посредством других аудиторских процедур. Сальдо по товарно-материальным запасам входит в определение результатов деятельности и движения денежных средств за 2007 и 2006 годы.

ERNST & YOUNG

Заключение

По нашему мнению, за исключением влияния таких корректировок, при наличии, которые могли бы быть определены как необходимые, если бы смогли убедиться в отношении вопроса, описанного в параграфе «Основа для заключения с оговорками», консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2007 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЕвгенийЖемалетдинов
ГенеральныйДиректор/Партнер по аудитуТОО«ЭрнстэндЯнг"

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000553 от 24 декабря 2003 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.

14 мая 2008 года

АО «МАНГИСТАУМУНАЙГАЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
На 31 декабря 2007 года

В тысячах тенге	**Прим.**	**2007**	2006
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	**262.798.619**	239.895.681
Нематериальные активы		**85.458**	103.108
Авансы, выданные на долгосрочные активы	10	**3.965.967**	29.860.098
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		**21.466**	21.466
Беспроцентные займы к получению	7	**9.063.555**	-
Беспроцентные займы связанным сторонам	29	**776.783**	641.969
Денежные средства, ограниченные в использовании	13	**1.090.828**	2.111.875
Активы по отсроченному налогу	25	**4.946.344**	2.715.467
		282.749.020	275.349.664
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	8	**20.904.327**	18.831.546
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	**69.473.277**	73.954.218
Беспроцентные займы к получению	7	**25.649.861**	-
Беспроцентные займы связанным сторонам	29	**86.836.172**	-
Авансы выданные	10	**29.507.084**	21.541.297
Предоплата по подоходному налогу		**15.483.635**	3.978.031
Предоплата по налогам и НДС к возмещению	11	**12.621.571**	20.711.826
Прочие текущие активы		**788.959**	788.655
Вклады в банках	12	**721.800**	9.683.917
Деньги и эквиваленты денежных средств	13	**21.019.942**	12.822.390
		283.006.628	162.311.880
Активы группы выбытия	**5**	**-**	4.717.059
ИТОГО АКТИВОВ		**565.755.648**	442.378.603
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал акционеров Компании			
Уставный капитал	**14**	**107.955.302**	35.324.636
Нераспределённая прибыль		**283.466.460**	208.885.235
		391.421.762	244.209.871
Доля меньшинства		**3.270.402**	3.166.800
Итого капитала		**394.692.164**	247.376.671
Долгосрочные обязательства			
Банковские займы	16	**-**	695.758
Обязательства по отсроченному налогу	25	**66.080.416**	70.437.350
Долговая составляющая привилегированных акций	14	**987.616**	987.616
Резервы	17	**11.544.349**	7.276.288
		78.612.381	79.397.012

АО «МАНГИСТАУМУНАЙГАЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)
На 31 декабря 2007 года

В тысячах тенге	**Прим.**	**2007**	2006
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	**39.898.215**	51.940.815
Задолженность перед Акционером	29	**-**	1.307.089
Банковские займы, краткосрочная часть	16	**-**	158.242
Подоходный налог к уплате		**40.141.126**	26.133.210
Прочие налоги к уплате	19	**1.636.048**	2.124.977
Задолженность перед работниками		**657.430**	873.147
Резервы	17	**9.171.231**	3.176.164
Дивиденды к уплате	14	**483.624**	25.571.260
Прочие текущие обязательства		**463.429**	114.397
		92.451.103	111.399.301
Обязательства группы выбытия	**5**	**—**	4.205.619
Итого обязательств		**171.063.484**	195.001.932
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**565.755.648**	442.378.603

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

С.Е. Крымкулов
Генеральный Директор

Б.Г. Рахимбаева
Главный бухгалтер

АО «МАНГИСТАУМУНАЙГАЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

В тысячах тенге	**Прим.**	**2007**	2006
Доходы от реализации продукции и оказания услуг	20	**537.650.731**	487.737.570
Себестоимость реализованной продукции (работ, услуг)	21	**(317.711.871)**	(308.145.059)
Валовая прибыль		**219.938.860**	179.592.511
Административные расходы	22	**(20.189.828)**	(15.494.000)
Расходы по реализации	23	**(30.107.128)**	(28.708.750)
Доход от операционной деятельности		**169.641.904**	135.389.761
Финансовые расходы	24	**(3.146.554)**	(2.468.410)
Финансовые доходы	24	**767.387**	1.105.476
Отрицательная курсовая разница, нетто		**(3.002.592)**	(3.731.016)
Доход / (убыток) от выбытия основных средств		**697.799**	(710.663)
Доход по группе выбытия	5	**653.430**	_
Прибыль до налогообложения		**165.611.374**	129.585.148
Расходы по подоходному налогу	25	**(90.734.131)**	(81.831.102)
Чистая прибыль		**74.877.243**	47.754.046
Относимый на:			
Акционеров Материнской компании		**74.798.501**	47.677.611
Долю меньшинства		**78.742**	76.435
		74.877.243	47.754.046
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	15		
Относимый на акционеров Компании			
Базовая прибыль на акцию (в тысячах тенге на акцию)		**0,78**	2,12

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

С.Е.Крымкулов
Генеральный Директор

Б.Г. Рахимбаева
Главный бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

В тысячах тенге	Прим.	2007	2006
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		**165.611.374**	129.585.148
Корректировки на:			
Износ, истощение и амортизацию	21,22,23	18.659.715	15.884.373
Финансовые расходы	24	2.379.167	1.362.934
Изменения в резерве на сомнительную задолженность, авансов выданных, товарно-материальных запасов и НДС	8,9,10, 11	2.061.766	438.041
Обесценение основных средств	6	(6.258.837)	2.712.592
Расходы по резервам	17	6.235.907	685.975
Обесценение гудвила		-	574.548
Нереализованная отрицательная курсовая разница		58.890	20.265
Доход по группе выбытия	5	(653.430)	—
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств		(697.799)	710.663
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		**187.396.753**	151.974.539
Увеличение в торговой и прочей дебиторской задолженности		**(2.689.756)**	(10.833.066)
Увеличение в авансах выданных		**(10.141.759)**	(9.289.727)
Увеличение в товарно-материальных запасах		**(4.346.155)**	(3.647.590)
Увеличение в предоплате по налогам и НДС к возмещению		**(9.422.032)**	(17.205.370)
Увеличение / (уменьшение) в торговой и прочей кредиторской задолженности		**16.973.020**	(4.774.406)
(Уменьшение) / увеличение в налогах к уплате		**(461.558)**	1.829.528
Уменьшение в задолженности перед работниками		**(215.717)**	(94.941)
Уменьшение в резервах		**(240.840)**	(994.524)
Увеличение / (уменьшение) в прочих текущих обязательствах		**349.032**	(831.948)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		**177.200.988**	106.132.495
Вознаграждение уплаченное Акционеру		**(1.307.089)**	(1.269.915)
Вознаграждения полученные		**309.377**	**1.105.476**
Подоходный налог уплаченный		**(78.293.772)**	**(51.394.805)**
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		**97.909.504**	54.573.251
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(41.956.429)	(51.981.991)
Беспроцентные займы		(97.224.880)	(2.160.000)
Авансы, выданные за долгосрочные активы		(3.965.967)	(10.084.375)
Денежные средства, ограниченные в использовании	13	(1.090.828)	(2.111.875)
Деньги группы выбытия	5	(772.394)	(447.451)
Банковские депозиты		8.962.117	2.776.222
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		**(136.048.381)**	**(64.009.470)**

АО «МАНГИСТАУМУНАЙГАЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

В тысячах тенге	**Прим.**	**2007**	2006
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Погашение банковского займа	16	**(854.000)**	–
Выпуск акций	14	**72.630.666**	25.420.732
Выплата дивидендов		**(25.381.347)**	(141.034)
Погашение задолженности перед Акционером		-	(25.775.316)
Чистые потоки денежных средств, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		**46.395.319**	(495.618)
Результат изменения курса валют		**(58.890)**	(20.265)
Чистое увеличение / (уменьшение) в деньгах и эквивалентах денежных средств		**8.197.552**	(9.952.102)
Деньги и эквиваленты денежных средств на начало года	13	**12.822.390**	22.774.492
Деньги и эквиваленты денежных средств на конец года	13	**21.019.942**	12.822.390

В течение 2007 года, НДС к возмещению в сумме 16.507.131 тысяча тенге (2006: 9.157.451 тысяча тенге) был зачтен в счет обязательств по корпоративному подоходному налогу и налогу на сверхприбыль согласно разрешения налоговых органов.

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

С.Е.Крымкулов
Генеральный Директор

Б.Г. Рахимбаева
Главный бухгалтер

АО «МАНГИСТАУМУНАЙГАЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

		Относимый на акционеров Компании				
В тысячах тенге	**Прим.**	**Уставный капитал**	**Нераспределённая прибыль**	**Итого**	**Доля меньшинства**	**Итого капитала**
На 1 января 2006 года		**9.903.904**	**186.571.882**	**196.475.786**	**3.191.660**	**199.667.446**
Выпуск акций	14	25.420.732	_	**25.420.732**	_	**25.420.732**
Приобретение дочерней организации		-	-	**-**	(101.295)	**(101.295)**
Чистая прибыль за год		-	47.677.611	**47.677.611**	76.435	**47.754.046**
Дивиденды	14	-	(25.364.258)	**(25.364.258)**	-	**(25.364.258)**
На 31 декабря 2006 года		**35.324.636**	**208.885.235**	**244.209.871**	**3.166.800**	**247.376.671**
Выпуск акций	14	72.630.666	–	**72.630.666**	–	**72.630.666**
Чистая прибыль за год		-	74.798.501	**74.798.501**	78.742	**74.877.243**
Дивиденды	14	-	(217.276)	**(217.276)**	(76.435)	**(293.711)**
Группа выбытия	**5**	-	-	**-**	101.295	**101.295**
На 31 декабря 2007 года		**107.955.302**	**283.466.460**	**391.421.762**	**3.270.402**	**394.692.164**

.Прилагаемаяучётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7по 31 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

С.Е.Крымкулов
Генеральный Директор

Б.Г. Рахимбаева
Главный бухгалтер

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность АО «Мангистаумунайгаз» (далее по тексту «Компания» или «ММГ») и его дочерние организации (далее по тексту совместно именуемые «Группа»).

Основными направлениями деятельности ММГ являются добыча, переработка и экспорт углеводородов с основными объектами нефтегазового имущества Компании расположенными в Мангистауском регионе на Западе Казахстана. Другие основные направления деятельности Группы описаны в Примечании 4. Единственным акционером Компании является «Сентрал Эйжа Петролеум Лимитед» (далее по тексту «САП»). Конечной контролирующей стороной является Сарсенов Р.Т., гражданин Республики Казахстан.

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

Данная консолидированная финансовая отчётность Группы была утверждена к выпуску Генеральным Директором и Главным бухгалтером Компании 14 мая 2008 года.

Политические и экономические условия

Наряду с некоторым улучшением экономической ситуации в Казахстане, в частности, ростом валового внутреннего продукта, в Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Консолидированная финансовая отчётность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учётной политике и Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчётности. Компания ведёт свои бухгалтерские записи в тенге. Все значения в данной консолидированной финансовой отчётности округлены до тысячи, за исключением случаев, когда указано иное.

Заявление о соответствии

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

Функциональная валюта

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

Иностранная валюта

Компания ведёт свои учётные регистры и готовит финансовую отчётность в тенге. Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Казахстана. Сделки в иностранных валютах учитываются по ставкам, сложившимся на Казахстанской фондовой бирже («КФБ») на дату сделки. Для иностранных валют, не котирующихся на КФБ, обменные курсы рассчитываются Национальным Банком Казахстана с использованием кросс-курсов к доллару США, в соответствии с котировками, полученными по каналам «REUTERS».

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по обменному курсу на отчётную дату. Все разницы, возникающие в результате изменений в курсах обмена после даты сделки, отражаются в отчёте о прибылях и убытках.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (продолжение)

Иностранная валюта (продолжение)

В следующей таблице показаны обменные курсы для тенге по состоянию на:

	14 мая 2008 года	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Доллар США	120,61	120,30	127,00
Евро	186,74	177,17	167,12

Существенные учётные оценки и суждения

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

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

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (продолжение)

Существенные учётные оценки и суждения (продолжение)

Обязательства по выбытию активов

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

На 31 декабря 2007 года ставка дисконта для определения обязательства по бухгалтерскому балансу составляла 12,0% (2006 год: 12,9%), которая предоставляет рыночную ставку вознаграждения. Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в Примечании 17.

Экологическаяреабилитация

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

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на не дисконтированной основе, если сроки процедур не согласованы с соответствующими органами. Резерв Компании на экологическую реабилитацию представляет собой наилучшие оценки руководства, основанные на оценке ожидаемых затрат, необходимых для того, чтобы Компания соблюдала требования существующей казахстанской нормативной базы и контракта на разведку и добычу углеводородов от 9 января 1998 года (далее - контракт на недропользование). Компания 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. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в Примечании 17.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (продолжение)

Существенные учётные оценки и суждения (продолжение)

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Компании на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Резерв по налоговым рискам, раскрытый в Примечании 17. Остальные неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в Примечании 27.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Консолидация

Дочерними организациями являются предприятия, над которыми у Компании есть полномочия на управление финансовой и организационной политикой, как правило, подразумевающие владение более чем половиной акций, имеющих право голоса. Дочерние организации консолидируются, начиная с момента получения Компанией контроля над ними и прекращают консолидацию с даты прекращения контроля. Внутригрупповые операции, сальдо и нереализованные прибыли по операциям между компаниями элиминируются; нереализованные убытки также элиминируются, но рассматриваются как признак обесценения передаваемого актива. Учётная политика дочерних организаций соответствует учётной политике, принятой Группой.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации, истощении 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 расчета доказанных разработанных запасов.

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

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 о 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 отчёте о прибылях и убытках.

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

Признание финансовых инструментов

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание финансовых инструментов (продолжение)

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными 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 прибылях и убытках 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.

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 бухгалтерском балансе, 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.

3. **ОБЗОР** СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовыеобязательства

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 отчёте о прибылях и убытках.

Деньги и денежные эквиваленты

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

Торговая дебиторская задолженность

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 объективное свидетельство неполучения Группой всей суммы долга.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы допускают возмещение налога на добавленную стоимость по продажам и приобретенным товарам и услугам путем зачета чистым методом. Возмещаемый НДС представляет собой НДС по внутренним приобретенным товарам за вычетом НДС по внутренним продажам. К экспортным продажам применяется нулевая ставка.

Товарно-материальные запасы

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 объёма 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 кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности 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 Группы или нет.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подоходный 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 контрактами на недропользование, Компания начисляет и уплачивает налог на сверхприбыль по ставке от 0% до 30% по доходам после уплаты налогов, которая подлежит корректировке на сумму определенных вычетов в соответствие с применяемым контрактом на недропользование, при внутренней норме прибыли, превышающей определенные значения. На 31 декабря 2007 и 2006 годов, ставка НСП в размере 30% была использована в расчете текущего и отсроченного НСП.

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

Отсроченный налог

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

Отсроченный налоговый актив признаётся только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, которые действовали или практически были введены в действие на отчётную дату.

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

Резервы

Резервы отражаются в финансовой отчетности 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 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 расход, связанный с уплатой вознаграждения.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

Доля привилегированных акций, отражаемая в составе обязательств

Доля привилегированных акций, отражаемая в составе обязательств и демонстрирующая характеристики обязательства, признается в составе обязательств в балансе за вычетом затрат по сделке. Соответствующий минимальный размер гарантируемых дивидендов на указанные акции отражается в составе процентных расходов в отчете о 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.

Доля меньшинства

Доля меньшинства представляет собой долю в капитале дочерних организаций, которыми Компания не владеет. Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой долю миноритарных акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения, и в изменении акционерного капитала с момента формирования компании. Доля меньшинства показывается в разделе капитала. Убытки, относимые на долю меньшинства, не превышают долю меньшинства в капитале дочерних предприятий, за исключением случаев, когда миноритарные акционеры связаны обязательством по финансированию убытков. Все подобные убытки распределяются на Компанию.

Дивиденды

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

Признание доходов

Компания 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 Компании 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 бухгалтерском балансе. Доходы от продажи нефтепродуктов признаются при переходе права собственности либо в пункте доставки, либо в пункте получения, в зависимости от условий договора.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Выплаты работникам

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в 2007 году составляла 11% от общего дохода работников. 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.

Связанные стороны

Связанные стороны включают акционера Компании, предприятия под общим контролем, ключевой управленческий персонал и предприятия, в которых значительная доля голосующих акций принадлежит, прямо или косвенно, акционеру или ключевому управленческому персоналу Компании.

Изменения в учётной политике

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

В течение отчётного года Группа приняла следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации. Принятие пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы. Тем не менее, в результате их принятия была раскрыта дополнительная информация.

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия»;
- МСБУ 1 Поправка - «Представление финансовой отчётности»;
- Интерпретация 8 «Сфера применения МСФО 2»;
- Интерпретация 9 «Пересмотр результатов анализа встроенных производных инструментов»; и
- Интерпретация 10 «Промежуточная финансовая отчётность и обесценение».

МСФО и Интерпретация КИМСФО, ещё не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО и Интерпретации КИМСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО 8 «Функциональные сегменты»;
- Интерпретация 11 «МСФО 2 - Операции с акциями группы и казначейскими акциями»;
- Интерпретация 12 «Сервисные концессионные соглашения»;
- Интерпретация 13 «Программы лояльности клиентов»;
- Интерпретация 14 «МСБУ 19 - Ограничения на фиксированный пенсионный актив, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь»;
- МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов - Условия наделения долевыми правами и аннулирование»;
- МСФО 3 (пересмотренный) «Объединения предприятий»;
- МСБУ 23 (пересмотренный) «Затраты по займам»;
- МСБУ 27 (пересмотренный) «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность»;
- МСБУ 1 (пересмотренный и дополненный) «Представление финансовой отчётности»; и
- МСБУ 32 Поправка «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

3. **ОБЗОР** СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО и Интерпретация КИМСФО, ещё не вступившие в силу (продолжение)

Руководство считает, что принятие этих Стандартов и Интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением дополнительных раскрытий требуемых МСФО 8 «Функциональные сегменты». Кроме того, были выпущены дальнейшие изменения и дополнения к Стандартам и новые Интерпретации, принятие которых пока не является обязательным. По мнению руководства, эти изменения и дополнения к Стандартам и новые Интерпретации не применимы к деятельности Группы.

4. ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Для целей управления Группа ведёт деятельность в двух основных отраслевых сегментах - добыча сырой нефти и переработка нефти. Данные сегменты являются основой, на которой Группа составляет свою основную информацию по сегментам. Трансфертные цены между отраслевыми сегментами согласовываются между сторонами, они необязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением цен по услугам переработки нефти.

Прочая деятельность включает бизнес, связанный с недвижимостью, и производство стеклопластиковых труб, выбывший в 2007 году.

Сегментные доходы в 2007 году

В тысячах тенге	**Продажи внешним клиентам в 2007 г.**	**Внутрисегментные продажи в 2007 г.**	**Всего**
Продажа сырой нефти	355.404.545	15.024.432	370.428.977
Переработка нефти	164.258.017	4.079.162	168.337.179
Прочее	17.988.169	11.949.181	29.937.350
Итого по всем сегментам	**537.650.731**	**31.052.775**	**568.703.506**
Элиминирование	—	(31.052.775)	(31.052.775)
Совокупный доход	**537.650.731**	-	**537.650.731**

Результаты сегмента в 2007 году

в *тысячах тенге*	**2007**
Продажа сырой нефти	**165.034.923**
Переработка нефти	**237.401**
Прочее	**339.050**
Прибыль до налогообложения	**165.611.374**
Расходы по подоходному налогу	**(90.734.131)**
Чистая прибыль	**74.877.243**

Активы и обязательства сегмента 2007 год

В тысячах тенге	**Активы на 31/12/2007**	**Обязательства на 31/12/2007**
Продажа сырой нефти	567.993.987	(175.566.930)
Переработка нефти	46.800.342	(40.275.143)
Итого по всем сегментам	**614.794.329**	**(215.842.073)**
Элиминирование	(49.038.681)	44.778.589
	565.755.648	**(171.063.484)**

4. ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ СЕГМЕНТЫ (продолжение)

Прочая информация по сегментам 2007 год

Втысячахтенге	Добыча сырой нефти	Переработка нефти	Прочее	Всего
Поступления основных средств	5.281.109	**1.646.799**	**696.353**	**7.624.261**
Износ, истощение и амортизация	(13.955.389)	**(3.016.713)**	**(1.664.478)**	**(18.636.580)**

Сегментные доходы в 2006 году

Втысячахтенге	Продажи внешним клиентам в 2006 г.	Внутрисегментные продажи в 2006 г.	Всего
Продажа сырой нефти	331.496.327	8.714.046	340.210.373
Переработка нефти	143.411.929	2.474.577	145.886.506
Прочее	12.829.314	10.562.246	23.391.560
Итого по всем сегментам	**487.737.570**	**21.750.869**	**509.488.439**
Элиминирование	_	(21.750.869)	(21.750.869)
Совокупный доход	**487.737.570**	-	**487.737.570**

Результаты сегмента в 2006 году

Втысячахтенге	2006
Продажа сырой нефти	129.273.100
Переработка нефти	200.890
Прочее	111.158
Прибыль до налогообложения	129.585.148
Расходы по подоходному налогу	(81.831.102)
Чистая прибыль	47.754.046

Активы и обязательства сегмента 2006 год

Втысячахтенге	Активы на 31/12/2006	Обязательства на 31/12/2006
Продажа сырой нефти	432.289.749	(188.254.533)
Переработка нефти	70.758.693	(64.303.857)
Прочее	**19.302.376**	(17.898.868)
Прекращённые операции	4.717.059	(4.205.619)
Итого по всем сегментам	**527.067.877**	**(274.662.877)**
Элиминирование	(84.689.274)	79.660.945
	442.378.603	(195.001.932)

Прочая информация по сегментам 2006 год

Втысячахтенге	Добыча сырой нефти	Переработка нефти	Прочее	Всего
Поступления основных средств	76.156.175	890.532	3.721.094	80.767.801
Износ, истощение и амортизация	(15.333.077)	(202.724)	(348.572)	(15.884.373)

5. ГРУППА ВЫБЫТИЯ

В ноябре 2007 года руководство Группы реализовало ТОО «ФПГ ВЭК», ТОО «Завод стекло - пластиковых труб», ТОО «Ойл Реал Эстэйт» (совместно именуемые «Группа выбытия»). Реализация дочерних организаций соответствует намерениям руководства Группы сосредоточить свою деятельность на нефтегазовой индустрии. Детали выбывших активов и обязательств представлены ниже.

В тысячах тенге	**30/11/2007**
Активы	
Основные средства	11.323.460
Нематериальные активы	5.792
Товарно-материальные запасы	1.606.171
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3.918.972
Прочие краткосрочные активы	6.569.598
Активы по отсроченному налогу	74.490
Деньги	772.394
	24.270.877
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(22.460.435)
Налоги к уплате	(27.371)
Обязательства по отсроченному налогу	(138.576)
	(22.626.382)
Чистые активы, непосредственно связанные с группой выбытия	**1.644.495**

Согласно договору купли - продажи цена реализации составила 2.297.925 тысяч тенге, которые были получены в 2008 году.

Чистые денежные потоки по выбытию:

Денежные средства, выбывшие с группой выбытия	(772.394)
	(772.394)

В результате чистый доход по выбытию составил 653.430 тысяч тенге и признан в продолжаемой деятельности.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря 2007 года движение по основным средствам представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Нефтегазовое имущество	Нефтеперерабатывающие активы	Прочие активы	Незавершенное строительство	Всего
На 1 января 2006 года	107.209.636	6.735.428	14.723.150	49.767.294	178.435.508
Поступления	-	4.068.975	2.921.499	73.777.327	80.767.801
Перемещения	12.961.138	1.933.221	1.388.041	(16.282.400)	—
Выбытия	(382.342)	(176.845)	(126.974)	(24.502)	(710.663)
Обесценение	-	-	-	(2.712.592)	(2.712.592)
Начисление износа и истощения за год	(12.606.699)	(1.907.850)	(1.369.824)	-	(15.884.373)
На 31 декабря 2006 года, чистая балансовая стоимость	**107.181.733**	**10.652.929**	**17.535.892**	**104.525.127**	**239.895.681**
Поступления	5.281.109	1.646.799	696.353	64.331.229	71.955.490
Перемещения	17.883.005	-	17.943.893	(35.826.898)	-
Выбытия	(313.642)	(651.565)	(21.808.820)	(2.573.903)	(25.347.930)
Активы группы выбытия	-	-	(11.326.879)	-	(11.326.879)
Обесценение	—	57.783	749.601	5.451.453	6.258.837
Начисление износа и истощения за год	(13.955.389)	(3.016.713)	(1.664.478)	-	(18.636.580)
На 31 декабря 2007 года, чистая балансовая стоимость	**116.076.816**	**8.689.233**	**2.125.562**	**135.907.008**	**262.798.619**
На 31 декабря 2006, стоимость	**119.788.432**	**12.560.779**	**18.905.716**	**114.086.138**	**265.341.065**
Накопленный износ, истощение и обесценение	(12.606.699)	(1.907.850)	(1.369.824)	(9.561.011)	(25.445.384)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года	**107.181.733**	**10.652.929**	**17.535.892**	**104.525.127**	**239.895.681**
На 31 декабря 2007, стоимость	**142.638.904**	**13.556.013**	**4.410.263**	**140.016.566**	**300.621.746**
Накопленный износ, истощение и обесценение	(26.562.088)	(4.866.780)	(2.284.701)	(4.109.558)	(37.823.127)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года	**116.076.816**	**8.689.233**	**2.125.562**	**135.907.008**	**262.798.619**

На 31 декабря 2006 года чистая балансовая стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения по некоторым займам, составляла 1.674.830 тысяч тенге (2007 год: ноль).

На 31 декабря 2007 года незавершенное строительство включало завод по производству бесшовных труб, находящиеся в процессе строительства, в городе Павлодар, Казахстан, в сумме 114.342.906 тысяч тенге (2006 год: 95.763.263 тысячи тенге).

7. БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ К ПОЛУЧЕНИЮ

На 31 декабря 2007 года Группа выдала беспроцентные займы к получению на сумму 34.613.058 тысяч тенге, из которых 25.649.861 тысяча тенге со сроком погашения менее 12 месяцев с 31 декабря 2007 года.

В течении периода с 1 января 2008 года по 14 мая 2008 года, беспроцентные займы в сумме 15.370.664 тысячи тенге были погашены дебиторами.

Беспроцентные займы в сумме 9.063.555 тысяч тенге со сроком погашения более 12 месяцев с 31 декабря 2007 года, были оценены на основе дисконтированных денежных потоков по ставке 12%. Движение по разнице между суммой выданной и её дисконтированной стоимостью представлено следующим образом:

В тысячах тенге	
На 1 января 2007 года	–
Признание	1.725.509
Возврат дисконта	(266.558)
На 31 декабря 2007 года	**1.458.951**

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2007 года товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Сырье и прочее	**8.917.110**	6.352.677
Минус: резерв на малоподвижные и устаревшие материалы	**(1.418.115)**	(540.842)
Нефтепродукты	**168.344**	153.097
Сырая нефть	**10.531.865**	10.504.827
Незавершенное производство, нефтепродукты	**2.705.123**	2.361.787
	20.904.327	18.831.546

Движения в резерве на малоподвижные и устаревшие материалы:

в *тысячах тенге*	**2007**	2006
Баланс на начало года	**(540.842)**	(518.204)
Увеличение резерва	**(877.273)**	(22.638)
Баланс на конец года	**(1.418.115)**	(540.842)

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2007 года торговая и прочая дебиторская задолженность включала:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Торговая и прочая дебиторская задолженность в Тенге	**7.943.212**	44.961.944
Торговая и прочая дебиторская задолженность в Долларах США	**48.044.299**	30.352.111
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 29)	**13.832.871**	7.520
Минус: Резерв по сомнительной задолженности деноминированные в тенге	**(347.105)**	(1.367.357)
	69.473.277	73.954.218

Движения в резерве по сомнительной задолженности:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Баланс на начало года	**(1.367.357)**	(1.577.844)
Уменьшение резерва	**1.020.252**	210.487
Баланс на конец года	**(347.105)**	(1.367.357)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

На 31 декабря анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам погашения, за исключением дебиторской задолженности связанных сторон, представлен следующим образом:

		Просроченные, но не обесценившиеся			
В тысячах тенге	Всего	Не просроченные и не обесценившиеся (0 - 90 дней)	90 - 180 дней	180 - 270 дней	270 дней - 1 год
2006	73.946.698	61.025.084	12.895.214	11.213	15.187
2007	**55.640.406**	**55.432.710**	**112.888**	**56.479**	**38.329**

10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря 2007 года авансы выданные включали:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Авансы, выданные за долгосрочные активы		
Авансы, выданные третьим сторонам	**4.134.688**	18.119.824
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 29)	**–**	12.930.737
Минус: Резерв на возможное неисполнение	**(168.721)**	(1.190.463)
	3.965.967	29.860.098
Авансы, выданные за текущие активы и услуги		
Авансы, выданные третьим сторонам	**31.099.044**	22.179.573
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 29)	**1.494.485**	272.197
Минус: Резерв на возможное неисполнение	**(3.086.445)**	(910.473)
	29.507.084	21.541.297

Движения в резерве по возможному неисполнению:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Баланс на начало года	**(2.100.936)**	(1.475.046)
Увеличение резерва, признанное в прибылях и убытках	**(1.154.230)**	(625.890)
Баланс на конец года	**(3.255.166)**	(2.100.936)

11. ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ И НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

На 31 декабря 2007 года предоплата по налогам и НДС к возмещению включали:

В тысячах тенге	**2007**	2006
НДС к возмещению	**15.534.183**	22.135.764
Социальный налог	**4.398**	249.929
Прочие налоги	**120.659**	313.287
Минус: Резерв на невозмещенный НДС	**(3.037.669)**	(1.987.154)
	12.621.571	20.711.826

12. ВКЛАДЫ В БАНКАХ

На 31 декабря 2007 года вклады в банках в сумме 721.800 тысяч тенге (2006 год: 9.683.917 тысяч тенге) были выражены в долларах США и размещены со сроком погашения в январе - феврале 2008 года. Средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в 2007 году составляла 8,0% (2006 год: 4,0 %).

13. ДЕНЬГИ И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

На 31 декабря 2007 года деньги и эквиваленты денежных средств включали:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Деньги на счетах в банке	12.970.796	8.616.712
Деньги во вкладах	8.033.830	4.190.406
Наличность в кассе	15.316	15.272
	21.019.942	12.822.390

В течение 2007 года краткосрочные вклады были размещены на различные сроки до трех месяцев, в зависимости от непосредственной потребности Группы в денежных средствах. Средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в долларах США в 2007 году составляла 3,0% (2006 год: 4,0%). Средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в тенге в 2007 году составляла 5,0% (2006 год: 5,0%).

На 31 декабря 2007 года Компания имела деньги, ограниченные в использовании, в сумме 1.090.828 тысяч тенге (2006 год: 2.111.875 тысяч тенге), которые были использованы в качестве покрытия по аккредитивам на поставку основных средств.

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	Акции в обращении (количество акций)				
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	**Обыкновенные акции**	**Привилегированные акции**	**Итого уставный капитал**
На 1 января 2007 года	**35.225.874**	**1.086.378**	**35.225.874**	**98.762**	**35.324.636**
Выпуск акций	72.630.666	–	72.630.666	–	72.630.666
На 31 декабря **2007 года**	**107.856.540**	**1.086.378**	**107.856.540**	**98.762**	**107.955.302**

Разрешенные к выпуску акции

На 31 декабря 2007 года общее количество простых и привилегированных акций, разрешенных к выпуску, составляло 107.856.540 и 1.086.378, соответственно; номинальная стоимость простой и привилегированной акции составляла 1.000 тенге.

На 31 декабря 2006 года общее количество простых и привилегированных акций, разрешенных к выпуску, составляло 35.225.874 и 1.086.378, соответственно; номинальная стоимость простой и привилегированной акции составляла 1.000 тенге.

Привилегированные акции

Владельцы привилегированных акций имеют право на равное участие в дивидендах с владельцами простых акций, и в любом случае имеют право, по усмотрению Совета директоров Компании, на ежегодный кумулятивный дивиденд в размере 100 тенге на акцию, но не менее дивидендов на акцию, выплачиваемых владельцам простых акций. Владельцы привилегированных акций имеют право голоса, если общее собрание акционеров рассматривает вопрос о принятии решения, ограничивающего права владельцев привилегированных акций, а также решения о реорганизации или ликвидации Компании, и в том случае, если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются в течение трех месяцев после объявленной даты выплаты. На 31 декабря 2007 года долговая составляющая привилегированных акций составляла 987.616 тысяч тенге (2006 год: 987.616 тысяч тенге).

Дивиденды

В соответствии с казахстанским законодательством дивиденды могут не объявляться, если Компания имеет отрицательный капитал или если выплата дивидендов приведет к отрицательному капиталу. Общая сумма дивидендов на акцию, по привилегированным акциям, признанная как распределения владельцам акций в течение периода, составила 200 тенге на акцию. На 31 декабря 2006 года дивиденды к уплате по простым и привилегированным акциям составили 24.658.112 тысяч тенге и 913.148 тысяч тенге, соответственно. На 31 декабря 2007 года дивиденды к уплате по привилегированным акциям составили 483.624 тысячи тенге.

15. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	2007	2006
Средневзвешенное количество всех акций, находящихся в обращении	**95.751.429**	22.515.508
Продолжающаяся деятельность		
Доход, отнесенный на владельцев акций Компании	**74.798.501**	47.677.611
Базовая прибыль на акцию (в тысячах тенге на акцию)	**0,78**	2,12

16. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2006 года сумма в размере 854.000 тысяч тенге представляла собой заем с фиксированной ставкой вознаграждения 13%, из которой 158.242 тысячи тенге подлежат погашению в 2007 году. Данный заем выражен в тенге и обеспечен залогом определенного оборудования, не относящегося к нефтегазовому оборудованию, чистой остаточной стоимостью 1.674.830 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2006 года. Данный заем полностью погашен в течение 2007 года.

17. РЕЗЕРВЫ

В тысячах тенге	Обязательство по выбытию активов	Обязательство по экологической реабилитации	Резервы по налогам и прочие резервы	Всего
На 1 января 2007 года	**2.845.843**	**5.399.514**	**2.207.095**	**10.452.452**
Дополнительные резервы	75.618	—	7.097.590	7.173.208
Неиспользованные суммы резервов	-	-	(861.683)	(861.683)
Возврат дисконта	524.834	787.573	-	1.312.407
Изменения в оценке	1.579.649	2.521.655	-	4.101.304
Использовано в течение года	(12.673)	(1.100.669)	(348.766)	(1.462.108)
На 31 декабря 2007 года	**5.013.271**	**7.608.073**	**8.094.236**	**20.715.580**
Минус: текущая часть	–	1.076.995	8.094.236	**9.171.231**
	5.013.271	**6.531.078**	-	**11.544.349**
На 31 декабря 2006 года	2.845.843	5.399.514	2.207.095	10.452.452
Минус: текущая часть	–	969.069	2.207.095	3.176.164
	2.845.843	4.430.445	-	7.276.288

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2007 года торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2007	2006
Кредиторская задолженность по долгосрочным активам	**35.373.152**	41.049.874
Прочая задолженность	**4.525.063**	9.507.476
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 29)	–	1.383.465
	39.898.215	51.940.815

19. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

Прочие налоги к уплате представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах тенге	2007	2006
Налог на имущество	**737.273**	533.122
Роялти	**289.379**	1.300.942
Дорожный налог	**218.086**	-
Прочие налоги	**391.310**	290.913
	1.636.048	2.124.977

20. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

Доходы от реализации продукции и оказания услуг за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, включает следующее:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Доходы от сырой нефти	**355.404.545**	331.496.327
Доходы от нефтепродуктов	**164.258.017**	143.411.929
Прочие доходы	**17.988.169**	12.829.314
	537.650.731	487.737.570

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ)

Себестоимость реализованной продукции (работ, услуг) за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, включает следующее:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Себестоимость приобретенной сырой нефти и нефтепродуктов	**183.237.040**	192.693.750
Эксплуатация, ремонт и содержание основных средств	**49.944.945**	48.652.545
Роялти	**20.607.670**	15.932.235
Износ, истощение и амортизация	**17.832.735**	15.647.760
Транспортные расходы	**14.465.806**	14.558.475
Страхование	**13.935.961**	6.179.863
Заработная плата и соответствующие налоги	**9.564.770**	8.015.409
Электричество и коммунальные услуги	**4.210.240**	3.681.619
Налоги, кроме подоходного налога	**2.040.882**	2.016.376
Прочие расходы	**1.871.822**	767.027
	317.711.871	308.145.059

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, включают следующее:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Резервы	**6.235.907**	685.975
Заработная плата и соответствующие налоги	**4.662.016**	3.390.604
Налоги, кроме подоходного налога	**3.520.581**	795.151
Расходы по НДС	**2.850.949**	2.928.000
Изменения в резерве на сомнительную задолженность, авансы выданные, товарно-материальные запасы и НДС	**2.061.766**	438.041
Спонсорство	**1.406.717**	409.624
Транспортные расходы	**920.694**	403.531
Износ и амортизация	**675.265**	199.059
Материалы	**603.832**	454.168
Обесценение основных средств	**(6.258.837)**	2.712.592
Прочие расходы	**3.510.938**	3.077.255
	20.189.828	15.494.000

23. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, включают следующее:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Транспортные расходы	**27.557.149**	26.506.433
Потери сырой нефти	**1.496.254**	888.911
Заработная плата и соответствующие налоги	**466.168**	382.714
Таможенные пошлины	**283.634**	349.864
Износ и амортизация	**151.715**	37.554
Прочие расходы	**152.208**	543.274
	30.107.128	28.708.750

24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)

Финансовые доходы (расходы) за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Финансовые доходы		
Процентный доход	**767.387**	1.105.476
	767.387	1.105.476
Финансовые расходы		
Расходы по дисконтированию	**(3.146.554)**	(2.468.410)
	(3.146.554)	(2.468.410)

25. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Расходы по текущему подоходному налогу	**57.248.201**	37.666.590
Расходы по налогу на сверхприбыль	**40.073.741**	26.132.400
Отсроченный подоходный налог и налог на сверхприбыль	**(6.587.811)**	18.032.112
	90.734.131	81.831.102

Ниже приведены данные сверки сумм расходов по подоходному налогу, применяемому к прибыли до налогообложения и доли меньшинства по официальной ставке, и расходов по текущему подоходному налогу, показанному в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Прибыль до налогообложения	**165.611.374**	129.585.148
Подоходный налог	**90.734.131**	81.831.102
Эффективная процентная ставка налога	**55%**	63%
	% от прибыли до учета подоходного налога и доли меньшинства	% от прибыли до учета подоходного налога и доли меньшинства
Установленный подоходный налог	51	51
Увеличение, вызванное:		
Налоговый эффект элементов, которые не вычитаются или не подлежат обложению для налоговых целей, нетто	4	12
Эффективная процентная ставка налога	55	63

25. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Сальдо отсроченных налогов, рассчитанные путем применения официальных ставок налога, действующих на соответствующую отчетную дату, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах тенге	На 1 января 2007 года	Изменение в 2007 году	**На 31 декабря 2007 года**
Активы по отсроченным налогам:			
Начисленные неиспользованные отпуска	213.461	66.536	**279.997**
Резервы	566.629	(438.893)	**127.736**
Дебиторская задолженность	378.515	95.712	**474.227**
Товарно-материальные запасы	409.655	1.845.292	**2.254.947**
Налоги	283.076	(249.188)	**33.888**
Дисконт	774.195	701.830	**1.476.025**
Прочие	89.936	209.588	**299.524**
Итого активы по отсроченным налогам	2.715.467	2.230.877	**4.946.344**
Обязательства по отсроченному налогу:			
Основные средства и нематериальные активы	63.414.204	(4.976.791)	**58.437.413**
Резервы	7.023.146	619.857	**7.643.003**
Итого обязательства по отсроченному налогу	70.437.350	(4.356.934)	**66.080.416**

26. КОНЦЕНТРАЦИЯ ДЕЛОВЫХ РИСКОВ

Группа осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан. Законы и нормативно-правовые акты, влияющие на деятельность компаний в Республике Казахстан, подвержены быстрым изменениям, и активы и деятельность Группы могут подвергаться риску в результате негативных изменений в политических и экономических условиях.

27. 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 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 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.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан. Не редки случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Недавние события, произошедшие в Казахстане, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Недавно, налоговые расчеты Компании были проверены налоговыми органами. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2007 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой, за исключением сумм указанных в данной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 17).

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 средства в определенном периоде. По мнению руководства такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое состояние Группы и, соответственно, никакие дополнительные резервы, кроме тех, что раскрыты в Примечании 17 не включены в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность.

Влияние Правительства, вопросы ценообразования и транспортировки

В рамках «Меморандума о социальном партнерстве между государственными органами и основными ресурсодержателями нефти и нефтепродуктов и производителями нефтепродуктов» в целях поддержки сельхозпроизводителей, Группа производит реализацию дизельного топлива по ценам устанавливаемым Правительством.

Несмотря на тот факт, что контракты на недропользование предусматривают, что Компания 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.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства по контракту на недропользование

В соответствии с контрактом на недропользование Компания обязана выполнять ежегодную минимальную рабочую программу. Эта минимальная рабочая программа должна быть одобрена Государственным агентством «ЗАПКАЗНЕДРА». Согласно данной минимальной рабочей программе на 2008 год Компания несет обязательства по капиталовложениям и эксплуатационным затратам в размере 1.543 миллиона долларов США (2007 год: 1.769 миллионов долларов США), включая обязательство пробурить 45 скважин (2007 год: 53 скважины) и добыть 5.781 тысячу тонн сырой нефти (2007 год: 5.750 тысяч тонн) и 256 миллионов кубометров природного газа (2007 год: 566 миллионов кубометров).

Гарантии, выданные

На 31 декабря 2007 года Группа имела непогашенную гарантию в пользу АО «БТА Банк», в качестве обеспечения займа ТОО Производственное Объединение «Кокше-Цемент», компании контролируемой ТОО «ФПГ ВЭК». Данная гарантия покрывает полную сумму займа в размере 100 миллионов евро. На 31 декабря 2007 года руководство Группы считает, что ТОО Производственное Объединение «Кокше-Цемент» полностью выполняет все требования по займу, соответственно нет никакого риска, что Группе придется осуществлять выплаты и Группа не признавала какие-либо обязательства.

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В силу характера своей деятельности Компания подвержена колебаниям цен на нефть, изменениям курсов обмена валют и кредитному риску.

Основные финансовые инструменты Группы включают деньги и денежные эквиваленты, вклады в банках, дебиторскую задолженность, беспроцентные займы к получению и все текущие обязательства.

Риск, связанный с изменением курса обмена иностранных валют

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 62% 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.

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

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск, связанный с изменением курса обмена иностранных валют (продолжение)

	Увеличение/ уменьшение в курсе	Влияние на прибыль до налогообложения
2007		
Доллар США	+ 5%	**3.448.078**
Доллар США	-5%	**(3.448.078)**
Евро	+ 5%	**174.944**
Евро	-5%	**(174.944)**
Российский рубль	+ 5%	**17.139**
Российский рубль	-5%	**(17.139)**
2006		
Доллар США	+ 5%	1.997.588
Доллар США	-5%	(1.997.588)
Евро	+ 5%	172.360
Евро	-5%	(172.360)

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 существенный риск концентрации бизнеса. На основании прошлой практики руководство считает, 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, дебиторская задолженность связанных сторон, включая акционера, и беспроцентные займы, риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Группа подвержена кредитному риску в результате осуществления своей операционной деятельности и определенной инвестиционной деятельности. В ходе осуществления инвестиционной деятельности Группы, в основном, размещает вклады в казахстанских банках.

Риск, связанный с ликвидностью

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.

На 31 декабря 2007 и 2006 годов, все финансовые обязательства Группы подлежат оплате по требованию.

Риск изменения цен на сырую нефть

Группа подвержена риску изменения цен на сырую нефть, которые котируются 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.

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 31 декабря 2007 года, монетарные активы и обязательства Группы в основном признаны по справедливой стоимости.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, приблизительно равна их справедливой стоимости, ввиду краткосрочности данных финансовых инструментов.

29. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал Компании и организации, в которых существенная часть голосов принадлежит, прямо или косвенно, ключевому руководящему персоналу Компании.

Условия осуществления сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами осуществлены на условиях, согласованных между сторонами, которые необязательно были осуществлены по рыночным ставкам. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. 31 декабря 2006 года, резерв по сомнительным долгам по задолженности связанных сторон составлял 137.223 тысячи тенге (2007: ноль). Такая оценка проводится каждый отчётный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует.

Основные сделки со связанными сторонами в течение 2007 года, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	**2007**	2006
Реализация товаров и услуг		
Организации под общим контролем	**388.170**	8.735
Приобретение товаров и услуг		
Организации под общим контролем	**9.478.556**	2.609.466

Основные сальдо по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2007 года представлены следующим образом:

в *тысячах тенге*	**2007**	2006
Дебиторская задолженность от связанных сторон		
Акционер	**72.263.882**	–
Организации под общим контролем, за вычетом резервов на сомнительные долги	**29.899.646**	13.073.231
Ключевой управленческий персонал	**776.783**	641.969
	102.940.311	13.715.200
Кредиторская задолженность связанным сторонам		
Организации под общим контролем	-	1.383.465
Акционер	–	1.307.089
	-	2.690.554

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Совета директоров и директоров департаментов Компании, в общей сложности 8 человек по состоянию на 31 декабря 2007 года (2006 год: 7 человек). В 2007 году общее вознаграждение ключевому руководящему персоналу в размере 50.158 тысячи тенге (2006 год: 49.324 тысячи тенге) включало заработную плату и прочие кратковременные выплаты, и было включено в состав административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.