

АО «МАНГИСТАУМУНАЙГАЗ»

Консолидированная финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Отчёт независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный бухгалтерский баланс.....	1
Консолидированный отчёт о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчёт о движении денежных средств.....	3-4
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале.....	5
Примечания к консолидированной финансовой отчётности.....	6-33

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру АО «Мангистаумунайгаз»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности АО «Мангистаумунайгаз» и его дочерних организаций (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированный отчёт о прибылях и убытках, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчётности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

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

Ответственность аудитора

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

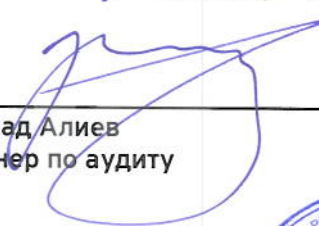
Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчётности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием консолидированной финансовой отчётности 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 учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом.

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

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2008 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

ERNST & YOUNG LLP


Эльшад Алиев
Партнер по аудиту


Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный Директор
ООО «Эрнст энд Янг»



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



Квалификационное свидетельство
аудитора № 0000553 от 24 декабря 2003
года

7 апреля 2009 года

АО «МАНГИСТАУМУНАЙГАЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

На 31 декабря 2008 года

В тысячах тенге	Прим.	2008	2007
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	153.720.488	262.798.619
Нематериальные активы		177.058	85.458
Авансы, выданные на долгосрочные активы	9	2.160.025	3.965.967
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		9.123	21.466
Беспроцентные займы к получению	6	1.184.316	9.063.555
Беспроцентные займы связанным сторонам	27	818.280	776.783
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	—	1.090.828
Активы по отсроченному налогу	24	1.184.025	4.946.344
		159.253.315	282.749.020
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	7	19.462.529	20.904.327
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	11.954.981	69.473.277
Беспроцентные займы к получению		—	25.649.861
Беспроцентные займы связанным сторонам	27	—	86.836.172
Авансы выданные	9	18.186.022	29.507.084
Предоплата по подоходному налогу		136.057	15.483.635
Предоплата по прочим налогам и НДС к возмещению	10	16.432.357	12.621.571
Прочие текущие активы	11	4.852.245	788.959
Вклады в банках		—	721.800
Денежные средства и их эквиваленты	12	9.834.316	21.019.942
		80.858.507	283.006.628
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	5	14.547.809	—
ИТОГО АКТИВОВ		254.659.631	565.755.648
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал акционера Компании			
Уставный капитал	13	107.955.302	107.955.302
Нераспределённая прибыль		1.966.395	283.466.460
		109.921.697	391.421.762
Доля меньшинства		3.286.853	3.270.402
Итого капитала		113.208.550	394.692.164
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по отсроченному налогу	24	10.519.307	66.080.416
Долговая составляющая привилегированных акций	13	987.616	987.616
Резервы	16	12.790.824	11.544.349
		24.297.747	78.612.381
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	10.738.729	39.898.215
Авансы полученные	5	15.968.504	—
Задолженность перед Акционером	27	4.270.570	—
Банковский заём	15	20.000.000	—
Подоходный налог к уплате		50.213.845	40.141.126
Прочие налоги к уплате	18	2.943.770	1.636.048
Задолженность перед работниками		760.359	657.430
Резервы	16	11.540.969	9.171.231
Дивиденды к уплате	13	422.412	483.624
Прочие текущие обязательства		294.176	463.429
		117.153.334	92.451.103
Итого обязательств		141.451.081	171.063.484
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		254.659.631	565.755.648

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 33 являются неотъемлемой частью единой консолидированной финансовой отчётности.

У.С. Карабалин
И.о. Генерального директора

Т.Ж. Таласбаев
И.о. Главного бухгалтера

АО «МАНГИСТАУМУНАЙГАЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

В тысячах тенге	Прим.	2008	2007
Доходы от реализации продукции и оказания услуг	19	488.396.162	537.650.731
Себестоимость реализованной продукции (работ, услуг)	20	(254.940.769)	(317.711.871)
Валовая прибыль		233.455.393	219.938.860
Общие и административные расходы	21	(16.712.080)	(20.189.828)
Расходы по реализации	22	(38.902.073)	(30.107.128)
Доход от операционной деятельности		177.841.240	169.641.904
Финансовые расходы	23	(2.225.201)	(3.146.554)
Финансовые доходы	23	10.337.117	767.387
Отрицательная курсовая разница, нетто		(174.381)	(3.002.592)
Прочий доход		621.993	1.351.229
Прибыль до налогообложения		186.400.768	165.611.374
Расходы по подоходному налогу	24	(113.386.051)	(90.734.131)
Прибыль за год		73.014.717	74.877.243
Приходящийся на:			
Акционера Компании		72.918.177	74.798.501
Долю меньшинства		96.540	78.742
		73.014.717	74.877.243
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	14		
Приходится на акционеров Компании			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тысячах тенге на акцию)		0,67	0,78

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 33 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

У.С. Карабалин
И.о. Генерального директора



Т.Ж. Таласбаев
И.о. Главного бухгалтера

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

В тысячах тенге	Прим.	2008	2007
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		186.400.768	165.611.374
Корректировки на:			
Износ, истощение и амортизацию	20, 21, 22	15.968.517	18.659.715
Финансовые (доходы) / расходы, нетто	23	(8.111.916)	2.379.167
Изменение в резерве по сомнительной задолженности, авансам выданным, товарно-материальным запасам и НДС	6, 7, 8, 9, 10	911.042	2.061.766
Обесценение основных средств	5	73.967.363	(6.258.837)
Расходы по резервам	16	2.804.790	6.235.907
Нереализованная отрицательная курсовая разница		—	58.890
Доход от выбытия дочерних организаций		—	(653.430)
Доход от выбытия основных средств		—	(697.799)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		271.940.564	187.396.753
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих текущих активах		52.849.670	(2.689.756)
Изменение в авансах выданных		13.924.393	(10.141.759)
Изменение в товарно-материальных запасах		1.207.362	(4.346.155)
Изменение в предоплате по прочим налогам и НДС к возмещению		(8.223.436)	(9.422.032)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		2.144.188	16.973.020
Изменение в прочих налогах к уплате		1.307.722	(461.558)
Изменение в задолженности перед работниками		102.929	(215.717)
Изменение в резервах		(584.900)	(240.840)
Изменение в прочих текущих обязательствах и авансах полученных		1.556.249	349.032
Поступление денежных средств от операционной деятельности		336.224.741	177.200.988
Проценты, уплаченные Акционеру		—	(1.307.089)
Проценты полученные		501.201	309.377
Подходный налог уплаченный		(139.764.544)	(78.293.772)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		196.961.398	97.909.504
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(24.601.123)	(41.956.429)
Поступления от продажи основных средств		2.797.121	—
Беспроцентные займы выданные		(408.132.625)	(97.224.880)
Беспроцентные займы погашенные		317.130.713	—
Авансы, выданные за долгосрочные активы		(2.160.025)	(3.965.967)
Авансы, полученные за долгосрочные активы, предназначенные для продажи		14.191.891	—
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	—	(1.090.828)
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		12.343	—
Денежные средства группы выбытия		—	(772.394)
Банковские депозиты		721.800	8.962.117
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(100.039.905)	(136.048.381)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Поступления по краткосрочным займам	15	20.000.000	—
Погашение банковского займа		—	(854.000)
Выпуск акций		—	72.630.666
Выплата дивидендов		(128.107.119)	(25.381.347)
Чистое (расходование) / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(108.107.119)	46.395.319
Влияние изменений в обменных курсах валют		—	(58.890)
Чистое (уменьшение) / увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		(11.185.626)	8.197.552
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	21.019.942	12.822.390
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	9.834.316	21.019.942

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)

НЕДЕНЕЖНЫЕ СДЕЛКИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ:

Следующие неденежные операции, были исключены из консолидированного отчёта о движении денежных средств:

Взаимозачёт дебиторской задолженности по беспроцентным займам к получению и беспроцентных займов выданных связанным сторонам

В 2008 году Группа осуществила взаимозачёт по беспроцентным займам к получению и беспроцентных займов, выданных связанным сторонам в счёт дивидендов, начисленных акционеру в сумме 214.616.188 тысяч тенге.

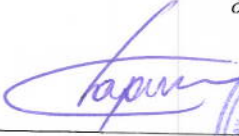
Погашение кредиторской задолженности за долгосрочные активы

В 2008 году Группа передала часть оборудования завода по производству бесшовных труб, находящегося в стадии строительства, на сумму 29.225.191 тысяча тенге в качестве расчёта по кредиторской задолженности за долгосрочные активы.

Взаимозачёт НДС к возмещению

В 2007 году НДС к возмещению в сумме 16.507.131 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 6 по 33 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.


У.С. Карабалин
И.о. Генерального директора




Т.Ж. Таласбаев
И.о. Главного бухгалтера

АО «МАНГИСТАУМУНАЙГАЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

В тысячах тенге	Прим.	Относимый на Акционера Компании			Доля меньшин- ства	Итого капитала
		Уставный капитал	Нераспреде- лённый доход	Итого		
На 1 января 2007 года		35.324.636	208.885.235	244.209.871	3.166.800	247.376.671
Выпуск акций		72.630.666	—	72.630.666	—	72.630.666
Прибыль за год		—	74.798.501	74.798.501	78.742	74.877.243
Дивиденды		—	(217.276)	(217.276)	(76.435)	(293.711)
Группа выбытия		—	—	—	101.295	101.295
На 31 декабря 2007 года		107.955.302	283.466.460	391.421.762	3.270.402	394.692.164
Прибыль за год		—	72.918.177	72.918.177	96.540	73.014.717
Дивиденды	13	—	(346.852.576)	(346.852.576)	(80.089)	(346.932.665)
Дисконтирование беспроцентных займов, выданных связанным сторонам	13	—	(7.565.666)	(7.565.666)	—	(7.565.666)
На 31 декабря 2008 года		107.955.302	1.966.395	109.921.697	3.286.853	113.208.550

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 33 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

У.С. Карабагин
И.о. Генерального директора



Т.Ж. Таласбаев
И.о. Главного бухгалтера

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

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, на нефтегазоносных участках, расположенных в Мангистауской области на западе Казахстана. Другие основные направления деятельности Группы описаны в Примечании 4. Единственным акционером Группы является «Сентрал Эйжа Петролеум Лимитед» (далее по тексту «САП»). Конечной контролирующей стороной является г-н 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 и.о. Генерального директора и и.о. Главного бухгалтера Группы 7 апреля 2009 года.

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 жёсткие 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 неопределённость 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.

Хотя руководство уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержки устойчивости деятельность Группы в существующих условиях, непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах, может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Группы способом, который в настоящее время не поддаётся определению.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

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

Заявление о соответствии

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

Функциональная валюта

На основании экономической сущности основополагающих событий и условий, относящихся к Компании, функциональной валютой Группы 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

Группа 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (продолжение)

Иностранная валюта (продолжение)

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.

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

	7 апреля 2009 года	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Доллар США	151,08	120,77	120,30
Евро	204,46	170,89	177,17

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, 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 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 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. Группа включила в доказанные запасы только такие объёмы, которые как ожидается, будут добыты в течение первоначального лицензионного периода. Это вызвано неопределённостью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление лицензий, в конечном счете, осуществляется по усмотрению Правительства Республики Казахстан («Правительство»). Увеличение в лицензионных периодах Группы и соответствующее увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на доходы.

Снижение в доказанных разработанных запасах приведёт к увеличению отчислений на износ, истощение и амортизацию (при постоянном уровне добычи), к снижению дохода и также может привести к прямому снижению балансовой стоимости имущества. При относительно небольшом количестве эксплуатируемых месторождений, существует возможность того, что любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом, могут оказать существенное влияние на отчисления на износ, истощение и амортизацию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)

Обязательства по выбытию активов

По условиям определённых контрактов, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Группа несёт юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, к обязательствам Группы 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 Группы, 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 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 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 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 отдалённому будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы 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. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочные темпы инфляции и ставки дисконта, использованные для определения обязательств по бухгалтерскому балансу на 31 декабря 2008 года, составляли 5,0% и 12,0% соответственно (в 2007 году: 5,0% и 12,0%). Изменения в резерве обязательств по выбытию активов раскрыты в Примечании 16.

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. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в Примечании 16.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)***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 налоговым рискам, раскрыт в Примечании 16. Остальные неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в Примечании 25.

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 возмещение НДС. Резерв на сомнительный НДС к возмещению на 31 декабря 2008 года составил 7.450.319 тысяч тенге (в 2007 году: 3.037.669 тысяч тенге). Более подробная информация приведена в Примечании 10.

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. Сумма признанных отсроченных налоговых активов на 31 декабря 2008 года составила 1.184.025 тысячи тенге (в 2007 году: 4.946.344 тысячи тенге). Более подробная информация приведена в Примечании 24.

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности и авансам выданным. 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. На 31 декабря 2008 года резервы по сомнительным счетам были сформированы в сумме 1.604.238 тысячи тенге (в 2007 году: 3.602.271 тысячи тенге). Более подробная информация приведена в Примечаниях 8 и 9.

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. В 2008 году Группа признала убыток от обесценения основных средств в сумме 73.967.363 тысяч тенге. Более подробная информация приведена в Примечании 5.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)***Обесценение основных средств (продолжение)*

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 накопленной амортизации, истощения и обесценения.

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

Нефтегазовые активы амортизируются с использованием производственного метода из расчета 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 прибылях и убытках того периода, в котором произошло такое выбытие.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**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 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.

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 самостоятельного подразделения.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****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.

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 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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

- 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 отчёте о 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.

Торговая дебиторская задолженность

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

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 Группе или нет.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 органом. 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 подходный налог и образует часть расходов по подоходному налогу. В соответствии с контрактами на недропользование, Группа 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 соответствии с применяемым контрактом на недропользование, при внутренней норме прибыли, превышающей определенные значения. На 31 декабря 2008 и 2007 годов, ставка НСП в размере 30% была использована для расчета текущего 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. Расчеты отсроченных КПН и НСП, раскрытые в Примечании 24, были произведены в соответствии со ставками определенными новым налоговым кодексом.

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 гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент её совершения, не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

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 финансовый расход.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**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.

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 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 Группа 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 Группу.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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 2008 году составляла 10% 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.

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.

- Интерпретация 11 «МСФО 2 – *Операции с акциями группы и казначейскими акциями*»;
- Интерпретация 12 – «*Концессионные договоры на оказание услуг*»; и
- Интерпретация 14, «МСБУ 19 – *Выплаты работникам: влияние минимальных требований к финансированию на ограничение величины активов пенсионного плана*».

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 2 «Выплаты на основе долевых инструментов – наделение правами и аннулирование»;
- МСФО 3 (пересмотренный) «Объединение предприятий»;
- МСФО 8 «Операционные сегменты»;
- МСБУ 1 (пересмотренный) «Представление финансовой отчетности»;
- МСБУ 23 (пересмотренный) «Затраты по займам»;
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» — «Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации»;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»;
- Интерпретация IFRIC 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»;
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность»;
- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»; и
- Интерпретация IFRIC 18 «Передача активов от клиентов».

Руководство ожидает, что принятие данных стандартов и интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на финансовую отчётность Группы, за исключением дополнительного раскрытия, которое требуется в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты». Помимо документов указанных выше, были опубликованы очередные поправки к стандартам и новые интерпретации, применение которых в настоящее время ещё не является обязательным. По мнению руководства, данные поправки к стандартам и интерпретациям не применимы к деятельности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

Группа не применяла следующие поправки, так как, по мнению руководства, они не окажут существенного влияния на финансовую отчётность:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия»;
- МСБУ 10 «События после отчётной даты»;
- МСБУ 16 «Основные средства»;
- МСБУ 19 «Выручка»;
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированную компанию»;
- МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности»;
- МСБУ 36 «Обесценение активов»; и
- МСБУ 38 «Нематериальные активы».

4. ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Для целей управления Группа ведёт деятельность в трёх основных отраслевых сегментах – добыча сырой нефти, переработка нефти и оборудование по производству бесшовных труб (Примечание 5). 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, которые назначаются в соответствии со ставками, установленными Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции.

Прочая деятельность включает строительство недвижимости и производство стеклопластиковых труб, выбывшая в 2007 году.

Выручка сегмента в 2008 году

В тысячах тенге	Продажи внешним клиентам в 2008 году	Внутрисегментные продажи в 2008 году	Итого
Сырая нефть	425.530.465	2.814.464	428.344.929
Нефтепродукты	62.865.697	3.628.119	66.493.816
Итого по всем сегментам	488.396.162	6.442.583	494.838.745
Элиминирование	–	(6.442.583)	(6.442.583)
Совокупная выручка	488.396.162	–	488.396.162

Результаты сегмента в 2008 году

В тысячах тенге	2008
Сырая нефть	185.575.794
Нефтепродукты	1.871.693
Оборудование по производству бесшовных труб	(1.046.719)
Доход до подоходного налога	186.400.768
Расходы по подоходному налогу	(113.386.051)
Доход за год	73.014.717

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

4. ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ СЕГМЕНТЫ (продолжение)

Активы и обязательства сегмента, 2008 год

<i>В тысячах тенге</i>	Активы на 31/12/2008	Обязательства на 31/12/2008
Сырая нефть	234.246.441	(150.328.963)
Оборудование по производству бесшовных труб	24.651.442	–
Нефтепродукты	9.794.447	(1.934.413)
Итого по всем сегментам	268.692.330	(152.263.376)
Элиминирование	(14.032.699)	10.812.295
Консолидировано	254.659.631	(141.451.081)

Прочая информация по сегментам, 2008 год

<i>В тысячах тенге</i>	Сырая нефть	Нефтепродукты	Оборудование по производству бесшовных труб	Итого
Поступления в основные средства	2.469.144	2.535.581	–	5.004.725
Перевод из незавершённого строительства	13.491.644	37.261	85.117.715	98.646.620
Износ, истощение и амортизация	(14.084.462)	(848.462)	(1.046.719)	(15.979.643)
Обесценение	–	–	(73.967.363)	(73.967.363)

Выручка сегмента в 2007 году

<i>В тысячах тенге</i>	Продажи внешним клиентам в 2007 году	Внутрисегментны е продажи в 2007 году	Итого
Сырая нефть	321.847.075	15.024.432	336.871.507
Нефтепродукты	207.972.374	13.729.162	221.701.536
Прочее	7.831.282	2.299.181	10.130.463
Итого по всем сегментам	537.650.731	31.052.775	568.703.506
Элиминирование	–	(31.052.775)	(31.052.775)
Совокупная выручка	537.650.731	–	537.650.731

Результаты сегмента в 2007 году

<i>В тысячах тенге</i>	2007
Сырая нефть	165.034.923
Нефтепродукты	237.401
Прочее	339.050
Доход до подоходного налога	165.611.374
Расходы по подоходному налогу	(90.734.131)
Доход за год	74.877.243

Активы и обязательства сегмента, 2007 год

<i>В тысячах тенге</i>	Активы на 31/12/2007	Обязательства на 31/12/2007
Сырая нефть	557.935.530	(175.566.930)
Нефтепродукты	56.858.799	(40.275.143)
Итого по всем сегментам	614.794.329	(215.842.073)
Элиминирование	(49.038.681)	44.778.589
Консолидировано	565.755.648	(171.063.484)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)
4. ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ СЕГМЕНТЫ (продолжение)

Прочая информация по сегментам, 2007 год

<i>В тысячах тенге</i>	Сырая нефть	Нефтепродукты	Прочее	Итого
Поступления в основные средства	5.977.462	1.646.799	–	7.624.261
Перевод из незавершённого строительства	35.826.898	–	–	35.826.898
Износ, истощение и амортизация	(15.619.867)	(3.016.713)	–	(18.636.580)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря 2008 года движение по основным средствам, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Нефтега- зовое имущество	Нефтепере- рабатываю- щие активы	Оборудо- вание по произ- водству бесшовных труб	Прочие активы	Незавер- шённое строитель- ство	Итого
На 1 января 2007 года	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, балансовая стоимость, за вычетом накопленного износа, истощения и обесценения	116.076.816	8.689.233	–	2.125.562	135.907.008	262.798.619
Поступления	112.717	2.535.581	–	2.356.427	22.401.912	27.406.637
Перемещения	15.023.518	37.261	85.117.715	(1.531.874)	(98.646.620)	–
Выбытия	(585.122)	(738.175)	–	(366.439)	(30.300.217)	(31.989.953)
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	–	(7.799.290)	–	(594.540)	(6.153.979)	(14.547.809)
Обесценение	–	–	(73.967.363)	–	–	(73.967.363)
Начисление износа и истощения за год	(12.407.759)	(848.462)	(1.046.719)	(1.676.703)	–	(15.979.643)
На 31 декабря 2008 года, балансовая стоимость, за вычетом накопленного износа, истощения и обесценения	118.220.170	1.876.148	10.103.633	312.433	23.208.104	153.720.488
На 31 декабря 2007 года, первоначальная 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)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	116.076.816	8.689.233	–	2.125.562	135.907.008	262.798.619
На 31 декабря 2008 года, первоначальная стоимость	157.190.017	2.473.957	85.117.715	4.273.837	24.291.283	273.346.809
Накопленный износ, истощение и обесценение	(38.969.847)	(597.809)	(75.014.082)	(3.961.404)	(1.083.179)	(119.626.321)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	118.220.170	1.876.148	10.103.633	312.433	23.208.104	153.720.488

В 2008 году Группа реализовала часть оборудования завода по производству бесшовных труб, находящегося в стадии строительства, на сумму 29.225.191 тысяча тенге в качестве расчёта по кредиторской задолженности по долгосрочным активам.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

(продолжение)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

После 31 декабря 2008 года Группа заключила соглашение с ТОО «Refinery Company RT», связанной стороной, которое, в конечном счете, контролируется г-ном Сарсеновым Р.Т. В соответствии с соглашением, Группа продала нефтеперерабатывающие активы Павлодарского нефтехимического завода за 14.547.809 тысяч тенге, из которых 14.191.802 тысячи тенге, за исключением НДС в сумме 1.701.020 тысяч тенге, были получены авансом до 31 декабря 2008 года. Нефтеперерабатывающие активы были представлены в составе сегмента по нефтепродуктам в Примечании 4 и классифицированы в консолидированной бухгалтерском балансе на 31 декабря 2008 года как долгосрочные активы, предназначенные для продажи. Выбытие не привело к образованию дохода или убытка, так как цена продажи была равна балансовой стоимости выбывших активов.

Доля в совместном предприятии – совместно контролируемая деятельность

В 2008 году Группа вступила в совместное предприятие с ТОО «KSP Steel» для совместного управления заводом бесшовных труб в г. Павлодаре, Казахстан. Группа внесла оборудование завода бесшовных труб чистой балансовой стоимостью в 85.117.715 тысяч тенге и в обмен получает 15% скидку на приобретение бесшовных труб для своих нефтегазовых операций. ТОО «KSP Steel» внесло оборудование, землю и здание для завода и в дальнейшем также внесёт 100% операционных затрат и капиталовложений.

У Группы нет каких-либо обязательств по совместно контролируемой деятельности.

Обесценение основных средств

В 2008 году убыток от обесценения в 73.967.363 тысячи тенге представлял снижение стоимости основных средств в сегменте оборудования по производству бесшовных труб до возмещаемой стоимости. Это было отражено в отчёте о прибылях и убытках в строке «Себестоимость реализации». Возмещаемая стоимость была рассчитана на основании расчета ценности от использования активов и определена на уровне генерирующей единицы. Генерирующая единица состояла из завода бесшовных труб, совместно контролируемой деятельности Группы. При определении ценности от использования активов денежные потоки дисконтировались по ставке 21 % (ставка дисконтирования до налогообложения).

6. БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ К ПОЛУЧЕНИЮ

На 31 декабря 2008 года у Группы имелась непогашенная дебиторская задолженность от ТОО «Фининвест» по беспроцентным займам в размере 1.184.316 тысяч тенге со сроком погашения более 12 месяцев с 31 декабря 2008 года.

Беспроцентный заём был первоначально учтен по справедливой стоимости выданных сумм, после этого он учитывался по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 8% в год.

В 2008 году Группа сторнировала резерв по беспроцентным займам к получению в сумме 1.738.053 тысячи тенге.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

В тысячах тенге	2008	2007
Сырьё и прочие товарно-материальные запасы	16.261.835	8.917.110
Сырая нефть	4.752.581	10.531.865
Незавершённое производство, нефтепродукты	75.609	2.705.123
Нефтепродукты	—	168.344
Минус: резерв на малоподвижные и устаревшие материалы	(1.627.496)	(1.418.115)
	19.462.529	20.904.327

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)
7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (продолжение)

Движения в резерве на малоподвижные и устаревшие материалы:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Сальдо на начало года	(1.418.115)	(540.842)
Увеличение резерва	(467.737)	(877.273)
Восстановлено	233.301	—
Списание резерва	25.055	—
Сальдо на конец года	(1.627.496)	(1.418.115)

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Торговая и прочая дебиторская задолженность в долларах США	10.422.084	48.044.299
Торговая и прочая дебиторская задолженность в тенге	2.195.650	7.943.212
Дебиторская задолженность связанных сторон в тенге (Примечание 27)	289.650	13.832.871
Минус: Резерв по сомнительной задолженности деноминированной в тенге	(952.403)	(347.105)
	11.954.981	69.473.277

Движения в резерве по сомнительной задолженности:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Сальдо на начало года	(347.105)	(1.367.357)
Увеличение резерва	(658.094)	—
Списание дебиторской задолженности в счёт резерв	42	—
Уменьшение резерва	52.754	1.020.252
Сальдо на конец года	(952.403)	(347.105)

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

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Просроченные, но не обесценившиеся			
		Не просроченные и не обесценившиеся (0 – 90 дней)	90 – 180 дней	180 – 270 дней	270 дней – 1 год
2007	55.640.406	55.432.710	112.888	56.479	38.329
2008	11.665.331	10.858.164	69.737	12.777	724.653

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)
9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря авансы выданные включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Авансы, выданные за долгосрочные активы		
Авансы, выданные третьим сторонам	2.160.025	4.134.688
Минус: Резерв на возможное неисполнение	—	(168.721)
	2.160.025	3.965.967
Авансы, выданные за текущие активы и услуги		
Авансы, выданные третьим сторонам	18.716.703	31.099.044
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 27)	121.154	1.494.485
Минус: Резерв на возможное неисполнение	(651.835)	(3.086.445)
	18.186.022	29.507.084

На 31 декабря 2008 и 2007 годов авансы, выданные третьим сторонам за текущие активы и услуги, в основном были выражены в тенге и относились к поставкам товаров и услуг в ходе осуществления обычной деятельности.

Движения в резерве по возможному неисполнению:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Сальдо на начало года	(3.255.166)	(2.100.936)
Увеличение резерва	(1.717.083)	(1.154.230)
Уменьшение резерва	4.320.414	—
Сальдо на конец года	(651.835)	(3.255.166)

10. ПРЕДОПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

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

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
НДС к возмещению	22.228.406	15.534.183
Роялти	1.055.776	—
Прочие налоги	598.494	125.057
Минус: Резерв на невозмещаемый НДС	(7.450.319)	(3.037.669)
	16.432.357	12.621.571

Изменения в резерве по сомнительному НДС к возмещению представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Индивидуально обесцененные
На 1 января 2007 года	1.987.154
Отчисления за год	1.050.515
На 31 декабря 2007 года	3.037.669
Отчисления за год	4.412.650
На 31 декабря 2008 года	7.450.319

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Предоплата по страхованию (Примечание 27)	3.908.744	773.814
Предоплата по транспортировке нефти	665.853	—
Прочая дебиторская задолженность	277.648	15.145
	4.852.245	788.959

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ **(продолжение)**

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Средства на депозитах	8.864.067	8.033.830
Средства на текущих счетах	951.586	12.970.796
Кассовая наличность	18.663	15.316
	9.834.316	21.019.942

В 2008 краткосрочные вклады были размещены на различные периоды до трёх месяцев, в зависимости от непосредственной потребности Группы в денежных средствах. Средневзвешенная процентная ставка по вкладам в долларах США в 2008 году составляла 2,25% (в 2007 году: 3,0%). Средневзвешенная процентная ставка по вкладам в тенге в 2008 году составляла 3,34% (в 2007 году: 5,0%).

На 31 декабря 2007 года Группа имела денежные средства, ограниченные в использовании, в сумме 1.090.828 тысяч тенге, которые были использованы в качестве покрытия по аккредитивам на поставку основных средств.

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	Акции в обращении (количество акций)		<i>В тысячах тенге</i>		
	Простые акции	Привилегиро- ванные акции	Простые акции	Привилегиро- ванные акции	Итого уставного капитала
На 1 января 2008 года	107.856.540	1.086.378	107.856.540	98.762	107.955.302
Выпуск акций	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2008 года	107.856.540	1.086.378	107.856.540	98.762	107.955.302

Разрешенные к выпуску акции

На 31 декабря 2008 года общее количество простых и привилегированных акций, разрешенных к выпуску, составляло 107.856.540 и 1.086.378 акций соответственно, номинальная стоимость простой и привилегированной акции составляла 1.000 тенге.

Привилегированные акции

Держатели привилегированных акций имеют право на равное участие в дивидендах с владельцами простых акций, и в любом случае имеют право, по усмотрению Совета директоров Группы, на ежегодный кумулятивный дивиденд в размере 100 тенге на акцию, но не менее дивидендов на акцию, выплачиваемых держателям простых акций. Держатели 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 Группы, и в том случае, если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются в течение трёх месяцев после объявленной даты выплаты. На 31 декабря 2008 года долговая составляющая привилегированных акций составляла 987.616 тысяч тенге (в 2007 году: 987.616 тысяч тенге).

Дивиденды

В соответствии с казахстанским законодательством дивиденды могут не объявляться, если Группа имеет отрицательный капитал или если выплата дивидендов приведет к отрицательному капиталу.

В июне 2008 года Группа объявила дивиденды по простым и привилегированным акциям за период с 1998 по 2007 годы. Общая сумма объявленных дивидендов по простым и привилегированным акциям составляет 280.639.481 тысячу тенге и 2.826.723 тысячи тенге соответственно.

В декабре 2008 года Группа объявила дивиденды по простым и привилегированным акциям за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2008 года. Общая сумма объявленных дивидендов по простым и привилегированным акциям составляет 40.200.290 тысяч тенге и 719.182 тысячи тенге соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)
13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)*Дивиденды (продолжение)*

В ноябре 2008 года Группа объявила выплату дивидендов г-ну Сарсенову Р.Т., председателю Совета директоров Группы, в сумме 22.466.900 тысяч тенге. На 31 декабря 2008 года сумма, подлежащая оплате акционеру, составляла 4.270.570 тысяч тенге.

На 31 декабря 2008 года дивиденды к уплате по привилегированным акциям составили 422.412 тысяч тенге (в 2007 году: 483.624 тысячи тенге).

Беспроцентные займы

Беспроцентные займы, предоставленные связанным сторонам в предыдущие периоды, первоначально учитывались по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки на дату выдачи беспроцентных займов в размере 8% в год. Разница между предоставленными суммами и справедливой стоимостью равнялась 7.565.666 тысячам тенге и была учтена как выплата акционеру.

14. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	2008	2007
Средневзвешенное количество всех акций, находящихся в обращении	108.942.918	95.751.429
Доход, приходящийся на держателя акций Компании	72.918.177	74.798.501
Базовая прибыль на акцию (в тысячах тенге на акцию)	0,67	0,78

15. БАНКОВСКИЙ ЗАЁМ

В 2008 году Группа заключила соглашение о кредитной линии с АО «Нурбанк» на максимальную сумму в 40.000.000 тысяч тенге, которая обеспечена будущими денежными потоками. Проценты начисляются по ставке 11,50% в год и выплачиваются ежемесячно. На 31 декабря 2008 года, по этой кредитной линии, Группа получила 20.000.000 тысяч тенге. Данная кредитная линия выражена в тенге, и срок её погашения наступает 22 декабря 2009 года.

16. РЕЗЕРВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Обязатель- ство по выбытию активов	Обязатель- ство по экологи- ческой реабилита- ции	Резервы по налогам и прочие резервы	Итого
На 1 января 2008 года	5.013.271	7.608.073	8.094.236	20.715.580
Дополнительные резервы	48.051	68.448	2.859.074	2.975.573
Неиспользованные суммы резервов	—	—	(54.284)	(54.284)
Возврат дисконта	592.733	863.555	—	1.456.288
Изменение в оценке	—	(176.464)	—	(176.464)
Использовано в течение года	—	(397.420)	(187.480)	(584.900)
На 31 декабря 2008 года	5.654.055	7.966.192	10.711.546	24.331.793
Минус: текущая часть	85.091	744.332	10.711.546	11.540.969
Долгосрочная часть	5.568.964	7.221.860	—	12.790.824
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
Долгосрочная часть	5.013.271	6.531.078	—	11.544.349

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)
17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Кредиторская задолженность третьим сторонам	10.324.115	4.525.063
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 27)	414.614	—
Кредиторская задолженность по долгосрочным активам	—	35.373.152
	10.738.729	39.898.215

Кредиторская задолженность по полученным активам и услугам включает суммы к уплате за техническое обслуживание и ремонт. Кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно оплачивается в течение 30 дней и выражена в тенге.

18. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

На 31 декабря прочие налоги к уплате включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Налог у источника с резидентов	1.646.330	—
Налог на имущество	737.273	737.273
Экологический налог	167.123	—
Роялти	—	289.379
Дорожный налог	—	218.086
Прочие налоги	393.044	391.310
	2.943.770	1.636.048

19. ВЫРУЧКА

За год, закончившийся 31 декабря, выручка представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Доходы от сырой нефти	426.868.297	355.404.545
Доходы от нефтепродуктов	41.342.923	164.258.017
Прочие доходы	20.184.942	17.988.169
	488.396.162	537.650.731

20. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ)

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

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Обесценение основных средств	73.967.363	—
Себестоимость приобретенной сырой нефти и нефтепродуктов	49.756.058	183.237.040
Эксплуатация, ремонт и содержание основных средств	47.108.477	49.944.945
Роялти	25.306.581	20.607.670
Износ, истощение и амортизация	15.680.308	17.832.735
Транспортные расходы	13.700.282	14.465.806
Страхование	10.600.141	13.935.961
Заработная плата и соответствующие налоги	10.391.636	9.564.770
Электричество и коммунальные услуги	5.462.020	4.210.240
Налоги, кроме подоходного налога	770.489	2.040.882
Прочие расходы	2.197.414	1.871.822
	254.940.769	317.711.871

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)
21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря, включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Заработная плата и соответствующие налоги	4.453.194	4.662.016
Резервы	2.804.790	6.235.907
Налоги, кроме подоходного налога	2.552.990	3.520.581
Расходы на страхование	1.453.128	525.204
Вознаграждение за консультационные услуги	945.947	209.950
Изменения в резерве по сомнительной задолженности, авансам выданным, товарно-материальным запасам и НДС	911.042	2.061.766
Транспортные расходы	864.304	920.694
Материалы	435.008	603.832
Спонсорство	292.799	1.406.717
Износ и амортизация	209.647	675.265
Расходы по НДС	—	2.850.949
Обесценение основных средств	—	(6.258.837)
Прочие расходы	1.789.231	2.775.784
	16.712.080	20.189.828

22. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Транспортные расходы	35.996.993	27.557.149
Потери сырой нефти	1.618.365	1.496.254
Заработная плата и соответствующие налоги	485.124	466.168
Износ и амортизация	78.562	151.715
Прочие расходы	723.029	435.842
	38.902.073	30.107.128

23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ)

Финансовые доходы (расходы) за год, закончившийся 31 декабря, включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Финансовые доходы		
Условно начисленный процентный доход по беспроцентным займам	9.835.916	—
Процентный доход по банковским вкладам	501.201	767.387
	10.337.117	767.387
Финансовые расходы		
Амортизация дисконта	(1.456.288)	(1.312.407)
Проценты по долгосрочным беспроцентным займам	(717.802)	(1.834.147)
Процентные расходы по банковскому займу	(51.111)	—
	(2.225.201)	(3.146.554)

24. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Текущий подоходный налог	100.749.359	57.248.201
Текущий налог на сверхприбыль	64.435.482	40.073.741
Отсроченный подоходный налог и налог на сверхприбыль	(51.798.790)	(6.587.811)
Итого расходов по подоходному налогу	113.386.051	90.734.131

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

24. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Ниже приведены данные сверки сумм расходов по подоходному налогу, применяемому к доходу до налогообложения и доли меньшинства по официальной ставке, и расходов по текущему подоходному налогу, показанному в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

В тысячах тенге	2008	2007
Прибыль до налогообложения	186.400.768	165.611.374
Подоходный налог	113.386.051	90.734.131
Эффективная ставка налогообложения	61%	55%
	% от дохода до подоходного налога и доли меньшинства	% от дохода до подоходного налога и доли меньшинства
Нормативная ставка налогообложения	51	51
Увеличение обусловленное:		
Налоговый эффект от изменения ставок по КПН и НСП	(3)	—
КПН недоначисленный в прошлом периоде	5	—
Налоговый эффект статей, которые не относятся на вычеты или не подлежат обложению для налоговых целей, нетто	8	4
Эффективная ставка налогообложения	61	55

1 января 2009 года в Республике Казахстан вступил в силу новый Налоговый Кодекс, согласно которого ставка по корпоративному подоходному налогу будет снижена следующим образом, в 2009 году до 20%, в 2010 году до 17,50% и в 2011 году до 15%. Также в 2009 году изменился механизм исчисления НСП. Это снижение в ставке корпоративного подоходного налога и налога на сверхприбыль привело к снижению обязательства по отсроченному налогу в сумме 5.592.023 тысячи тенге.

На 31 декабря 2008 года следующие суммы были отражены в консолидированной финансовой отчетности:

В тысячах тенге	На 1 января 2008 года	Изменения в 2008 году	На 31 декабря 2008 года
Активы по отсроченному налогу:			
Начисленные неиспользованные отпуска	279.997	(140.972)	139.025
Резервы	127.736	(72.852)	54.884
Дебиторская задолженность	474.227	17.268	491.495
Товарно-материальные запасы	2.254.947	(1.756.326)	498.621
Налоги	33.888	(33.888)	—
Дисконт по беспроцентным займам	1.476.025	(1.476.025)	—
Прочие	299.524	(299.524)	—
Итого активов по отсроченному налогу	4.946.344	(3.762.319)	1.184.025
Обязательства по отсроченному налогу:			
Основные средства и нематериальные активы	58.437.413	(51.409.969)	7.027.444
Резервы	7.643.003	(4.151.140)	3.491.863
Итого обязательств по отсроченному налогу	66.080.416	(55.561.109)	10.519.307

25. 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 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**25. ФИНАНСОВЫЕ И 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.

Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Размер штрафа, как правило, составляет 50% от суммы доначисленных налогов, а пени рассчитываются на основе ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Казахстана, помноженной на 2,5. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предполагает начисление условных обязательств в том отчетном периоде, в котором убыток вероятен и сумма его может быть обоснованно определена.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пеней, если таковые будут начислены, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2008 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они или маловероятны, или не поддаются оценке, либо и то и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Группы могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Группа не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

В 2007 году, налоговые декларации Группы были оспорены налоговыми органами. На 31 декабря 2008 года Компания находилась в процессе обжалования результатов налоговой проверки. Руководство считает, что его толкование соответствующего законодательства является корректным и вероятно, что налоговые позиции Группы будут подтверждены, за исключением сумм по которым были сформированы резервы в данной консолидированной финансовой отчётности (Примечание 16).

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 и, соответственно, никакие дополнительные резервы, кроме тех, что раскрыты в Примечании 16 не включены в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность.

Группа находится в процессе реализации программы по утилизации газа, которая требует чтобы Группа завершила строительство газотурбинных станций и газотранспортной инфраструктуры к 31 декабря 2009 года, с расчётными остаточными затратами в сумме 7.247.189 тысяч тенге на 31 декабря 2008 года. Программа утилизации газа даст Группе возможность сохранить разрешение на сжигание газа в факелах до 31 декабря 2009 года. В случае если программа не будет завершена к 31 декабря 2009 года, на Группу наложат дополнительные тарифы за газ, сожжённый в факелах за период с 1 сентября 2008 года по 31 декабря 2009 года. Руководство считает, что обязательство будет обеспечено и, таким образом, в данной консолидированной финансовой отчётности не был сформирован резерв на дополнительное обязательство по сжиганию газа в факелах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**25. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****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. В 2008 и 2007 годах такие продажи были незначительными.

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.

Обязательства по контракту на недропользование

В соответствии с контрактом на недропользование Группа обязана выполнять ежегодную минимальную рабочую программу. Эта минимальная рабочая программа должна быть одобрена Государственным агентством «ЗАПКАЗНЕДРА». Согласно данной минимальной рабочей программе на 2009 год Группа несет обязательства по капиталовложениям и эксплуатационным затратам в размере 1.599 миллионов долларов США (в 2008 году: 1.543 миллиона долларов США), включая обязательство пробурить 61 скважину (в 2008 году: 45 скважин) и добыть 5.475 тысяч тонн сырой нефти (в 2008 году: 5.781 тысячу тонн) и 353 миллиона кубических метров природного газа (в 2008 году: 256 миллионов кубометров).

Обязательные условия

Как раскрыто в Примечании 15, в 2008 году Группа заключила соглашение о кредитной линии. В соответствии с соглашением Группа обязана выполнять следующие условия:

- Компания, в ходе своей деятельности, не должна увеличивать свои денежные обязательства перед третьими сторонами больше чем 194.926.295 тысяч тенге без письменного согласия Банка;
- Компания не должна увеличивать свои обязательства перед банками и иными финансовыми учреждениями без письменного согласия Банка;
- Компания не должна совершать сделки или вступать в соглашения о приобретении или выбытии текущих активов общей балансовой стоимостью, превышающей 184.264.716 тысяч тенге без письменного согласия Банка; и
- Компания не должна оказывать финансовую помощь третьим сторонам, превышающую 467.251.831 тысячу тенге без письменного согласия Банка.

На 31 декабря 2008 года Группа полностью выполняла эти условия.

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В силу характера своей деятельности Группа подвержена рискам колебания цен на нефть, изменения курсов обмена валют и кредитному риску.

Основные финансовые инструменты Группы включают денежные средства и их эквиваленты, вклады в банках, дебиторскую задолженность, дебиторскую задолженность по беспроцентным займам и все текущие обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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 86% 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 и Евро, при условии неизменности всех прочих параметров. Возможное влияние на капитал Группы является незначительным.

	Увеличение/ уменьшение в курсе обмена доллара США и Евро к тенге	Влияние на доход до налогообложения
2008 год		
Доллар США	+ 25%	4.368.827
Доллар США	+ 40%	6.990.123
Евро	+ 25%	295.793
Евро	+ 40%	473.269
2007 год		
Доллар США	+ 5%	3.448.078
Доллар США	- 5%	(3.448.078)
Евро	+ 5%	174.944
Евро	- 5%	(174.944)

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, 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, Группа, в основном, размещает вклады в казахстанских банках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)
26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)
Кредитный риск (продолжение)

В следующей таблице показаны сальдо по инвестициям и денежным средствам, размещённым в банках на отчётную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Standard and Poor's» (Примечание 28).

Банки	Местона- хождение	Рейтинг		2008	2007
		2008	2007		
АО ДБ «Ситибанк Казахстан»	Казахстан	A+	AA-	8.885.848	8.607.223
АО «Нурбанк»	Казахстан	B(Отрицательный)	B(Отрицательный)	899.877	4.529.013
АО «Банк ЦентрКредит»	Казахстан	BB- BB+/-	BB- (Стабильный) BB+	12.505	12.031
АО «Народный Банк»	Казахстан	Отрицательный /B BB+/-	(Отрицательный)	6.746	876
АО «АТФ Банк»	Казахстан	Отрицательный /B BB/-	BB+ (Стабильный)	3.645	39
АО «КазИнвест Банк»	Казахстан	Отрицательный /B AA/	B (Стабильный)	2.860	4.643.379
ДБ HSBC Банк Казахстан	Казахстан	Отрицательный BB/	AA- BB	2.128	244
АО «Казкоммерцбанк»	Казахстан	Отрицательный /B В+/Специальное наблюдение с развивающимся прогнозом	(Отрицательный) BB	824	36.487
АО «БТА Банк»	Казахстан		(Отрицательный)	1.216	3.894.922
ДБ Королевский Банк Шотландии Казахстан	Казахстан	AA- В/ Специальное наблюдение с развивающимся прогнозом	AA-	3	3
АО «Альянс Банк»	Казахстан		В+(Отрицательный)	1	5
АО «Цесна Банк»	Казахстан	н/д	н/д	–	2.204

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.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов, все финансовые обязательства Группы подлежат оплате по требованию.

В 2008 году Группа выплатила значительную сумму дивидендов (Примечание 13) и привлекла краткосрочный банковский заём (Примечание 15). Вследствие этих сделок текущие обязательства Группы на 31 декабря 2008 года превышали её текущие активы на 21.221.154 тысячи тенге. Данное превышение будет финансироваться посредством денежных потоков от операционной деятельности в 2009 году.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

(продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 31 декабря 2008 года, в основном, все денежные активы и обязательства Группы учтены по справедливой стоимости.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, приблизительно равна их справедливой стоимости, ввиду краткосрочного характера данных финансовых инструментов.

27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Положения и условия осуществления сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами осуществлены на условиях, согласованных между сторонами, которые необязательно были осуществлены по рыночным ставкам. Неоплаченное сальдо на конец года является необеспеченным, беспроцентными, и оплата по нему производится денежными средствами. За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Группа не отразила какого-либо обесценения дебиторской задолженности, относящейся к суммам задолженности связанных сторон (в 2007 году: ноль). Такая оценка проводится каждый отчётный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она осуществляет свою деятельность.

Основные сделки со связанными сторонами в течение 2008 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Реализация товаров и услуг		
Организации под общим контролем	303.563	388.170
Приобретение товаров и услуг		
Организации под общим контролем	23.137.802	23.612.035
Основные сальдо по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2008 года представлены следующим образом:		
<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Дебиторская задолженность связанных сторон		
Организации под общим контролем, за вычетом резервов на сомнительные долги	5.137.828	30.673.460
Акционер	—	72.263.882
Ключевой управленческий персонал	—	776.783
	5.137.828	103.714.125
Кредиторская задолженность связанным сторонам		
Организации под общим контролем	(14.606.416)	—
Акционер	(4.270.570)	—
	(18.876.986)	—

В предыдущие годы Компания предоставила беспроцентный заём г-ну Гинатуллину Ю.М. в сумме 2.160.000 тысяч тенге, со сроком погашения в 2016 году. Беспроцентный заём первоначально учитывался по справедливой стоимости предоставленных средств, а впоследствии учитывался по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 12% в год. На 31 декабря 2008 года текущая стоимость беспроцентного займа составляла 818.280 тысяч тенге.

На 31 декабря 2008 года оплата в размере 3.908.744 тысячи тенге (в 2007 году: 773.814 тысячи тенге) была осуществлена для АО «Страховая Компания Виктория» за страховой взнос за 2009 год. Г-н Сарсенов Р.Т. является председателем совета директоров АО «Страховая Компания Виктория».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Положения и условия осуществления сделок со связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря 2008 года суммы, подлежащие выплате г-ну Сарсенову Р.Т., составляли 4.270.570 тысяч тенге.

На 31 декабря 2008 года авансы, полученные за долгосрочные активы от ТОО «Refinery Company RT», связанной стороны, которая, в конечном счете, контролируется г-ном Сарсеновым Р.Т., составили 14.191.802 тысячи тенге.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Совета директоров и директоров департаментов Группы, в общей сложности 7 человек на 31 декабря 2008 года (в 2007 году: 8 человек). В 2008 году общее вознаграждение ключевому руководящему персоналу в размере 64.319 тысяч тенге (в 2007 году: 50.158 тысяч тенге) включало заработную плату и прочие кратковременные выплаты, и было включено в состав административных расходов в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

28. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

Девальвация тенге

4 февраля 2009 года тенге обесценился по отношению к доллару США и другим основным валютам (Примечание 26). Обменный курс до и после девальвации составлял 120 тенге /доллар США и 150 тенге /доллар США соответственно. На 7 апреля 2009 года официальный обменный курс, установленный Национальным Банком Казахстана составлял 151,35 тенге /доллар США.

17 февраля 2009 года рейтинговое агентство «Standard and Poor's» понизило свой долгосрочный кредитный рейтинг контрагентов для большого количества казахстанских банков (Примечание 26).

В январе 2008 года Группа заключила соглашение с ТОО «Refinery Company RT», связанной стороной, которая, в конечном счете, контролируется г-ном Сарсеновым Р.Т., о продаже нефтеперерабатывающих активов Павлодарского нефтехимического завода (Примечание 5).