

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

Консолидированная финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

Содержание

	Стр.
Отчёт независимых аудиторов	
Консолидированная финансовая отчётность	
Консолидированный бухгалтерский баланс-----	1
Консолидированный отчёт о доходах и расходах-----	2
Консолидированный отчёт о движении денег -----	3
Консолидированный отчёт об изменениях капитал -----	4
Примечания к консолидированной финансовой отчётности-----	5-35

Заключение независимого аудитора

Акционерам и руководству Акционерного Общества «Разведка Добыча «КазМунайГаз»»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Разведка Добыча «КазМунайГаз»» и ее дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г., консолидированный отчет о доходах и расходах, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денег за год по указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2006 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



12 марта 2007 года

Консолидированный бухгалтерский баланс

(В тысячах тенге)

	Прим.	На 31 декабря	
		2006	2005
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	259.333.372	243.131.834
Финансовые активы	9	102.841.401	53.963.138
Нематериальные активы	8	7.921.252	1.340.657
Инвестиции в ассоциированные компании		2.884.207	4.516.696
Прочие активы		3.843.312	2.808.028
Итого долгосрочных активов		376.823.544	305.760.353
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	10	15.131.619	15.409.658
Предоплата по налогам и НДС к возмещению		11.690.358	22.121.101
Авансы выданные и расходы будущих периодов		4.952.828	6.993.525
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	37.356.601	45.918.226
Прочие финансовые активы	9	226.523.024	19.993.257
Деньги и их эквиваленты	9	62.459.415	20.187.588
Итого текущих активов		358.113.845	130.623.355
Итого активов		734.937.389	436.383.708
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	11	259.276.481	11.792.208
Прочий капитал		92.249	–
Нераспределённая прибыль		266.383.385	161.860.819
Капитал акционеров Компании		525.752.115	173.653.027
Доля меньшинства		5.700	79.536
Итого капитала		525.757.815	173.732.563
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	13	37.972.387	54.028.740
Отсроченный подоходный налог	18	10.715.701	14.197.680
Резервы	14	52.155.874	49.701.648
Итого долгосрочных обязательств		100.843.962	117.928.068
Текущие обязательства			
Займы	13	21.695.307	21.121.175
Обязательства по подоходному налогу		25.551.751	46.994.090
Торговая и прочая кредиторская задолженность		40.457.729	51.167.595
Резервы	14	20.630.825	25.440.217
Итого текущих обязательств		108.335.612	144.723.077
Итого обязательств		209.179.574	262.651.145
Итого обязательств и капитала		734.937.389	436.383.708

Примечания на страницах с 5 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Консолидированный отчёт о доходах и расходах*(В тысячах тенге)*

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2006	2005
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Доходы	15	412.207.787	348.887.820
Операционные расходы	16	(194.530.080)	(207.033.927)
Операционная прибыль		217.677.707	141.853.893
Финансовые (расходы) доходы	17	(115.881)	1.381.060
Доля в убытке ассоциированных компаний		(327.788)	(286.492)
Прибыль до подоходного налога		217.234.038	142.948.461
Расходы по подоходному налогу	18	(94.672.821)	(99.192.639)
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности		122.561.217	43.755.822
ПРЕКРАЩЁННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Чистая прибыль за год от прекращённой деятельности	6	–	1.521.130
Чистая прибыль за год		122.561.217	45.276.952
Относимая на счёт:			
Акционеров Компании		122.561.334	45.074.642
Доли меньшинства		(117)	202.310
		122.561.217	45.276.952
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ			
	12		
Отнесённая на счет акционеров Компании			
От продолжающейся деятельности – базовая и разводнённая		2,26	0,93
От прекращённой деятельности – базовая и разводнённая		–	0,03

Примечания на страницах с 5 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(В тысячах тенге, если не указано иное)*

	За год, закончившийся 31 декабря		
	Прим.	2006	2005
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		410.468.348	333.283.661
Денежные платежи поставщикам и сотрудникам		(160.982.545)	(181.300.015)
Подоходный налог уплаченный		(127.275.342)	(76.929.923)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности		122.210.461	75.053.723
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(49.285.538)	(61.916.479)
Поступления от продажи основных средств		829.906	2.755.953
Приобретение нематериальных активов		(8.838.611)	(650.170)
Приобретение финансовых активов, удерживаемых до погашения		(170.235.221)	(25.696.389)
Займы, выданные связанным сторонам		(118.250.000)	(30.304.487)
Погашение займов, полученных от связанных сторон		37.011.854	17.000.000
Инвестиции в ассоциированные компании		–	(1.810.335)
Поступления от реализации дочерних предприятий, за вычетом остатков денежных средств вышедших компаний		3.653.483	(2.978.059)
Вознаграждение полученное		6.724.660	4.103.536
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(298.389.467)	(99.496.430)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций		151.880.637	31.078
Расходы, связанные с выпуском акций		(7.300.142)	–
Выкупленные собственные акции		(3.818.100)	–
Поступления от выпуска облигаций		94.792.000	–
Расходы, связанные с выпуском облигаций		(721.328)	–
Поступления по займам		7.681.060	71.002.146
Погашение займов		(1.695.391)	(30.407.622)
Дивиденды уплаченные		(17.631.460)	(3.408.598)
Прочие выплаты акционерам		–	(2.115.615)
Вознаграждение уплаченное		(3.927.652)	(5.019.287)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности		219.259.624	30.082.102
Чистый прирост денег и их эквивалентов		43.080.618	5.639.395
Деньги и их эквиваленты на начало года	9	20.187.588	14.127.579
Прибыли (убытки) от курсовой разницы по деньгам и их эквивалентам		(808.791)	420.614
Деньги и их эквиваленты на конец года	9	62.459.415	20.187.588

Примечания на страницах с 5 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности*(В тысячах тенге, если не указано иное)*

	Относящийся к акционерам Компании				Итого
	Уставный капитал	Прочий капитал	Нераспределённая прибыль	Доля меньшинства	
На 1 января 2005 года	11.761.130	1.315.825	154.162.438	1.494.303	168.733.696
Выпуск акций (Примечание 11)	31.078	–	–	–	31.078
Изменения доли собственности в дочерних организациях	–	(1.315.825)	(31.253.594)	(1.617.077)	(34.186.496)
Чистая прибыль за год	–	–	45.074.642	202.310	45.276.952
Дивиденды (Примечание 11)	–	–	(3.499.715)	–	(3.499.715)
Прочие выплаты акционерам	–	–	(2.622.952)	–	(2.622.952)
На 31 декабря 2005 года	11.792.208	–	161.860.819	79.536	173.732.563
Выпуск акций (Примечание 11)	251.302.373	–	–	–	251.302.373
Выкупленные собственные акции (Примечание 11)	(3.818.100)	–	–	–	(3.818.100)
Оptionный план (Примечание 11)	–	92.249	–	–	92.249
Изменения доли собственности в дочерних организациях	–	–	–	(73.719)	(73.719)
Чистая прибыль за год	–	–	122.561.334	(117)	122.561.217
Дивиденды (Примечание 11)	–	–	(18.025.525)	–	(18.025.525)
Прочие выплаты акционерам (Примечание 19)	–	–	(13.243)	–	(13.243)
На 31 декабря 2006 года	259.276.481	92.249	266.383.385	5.700	525.757.815

Примечания на страницах с 5 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Организация и основная деятельность

Акционерное общество «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (далее по тексту «Компания») занимается приобретением, разведкой, разработкой, добычей, переработкой и экспортом углеводородного сырья. Основная деятельность нефтегазовых объектов осуществляется в Прикаспийском и Мангистауском бассейнах Западного Казахстана. Прямым основным акционером Компании является АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее по тексту «НК КМГ» или «Материнская компания»), которая представляет интересы государства в нефтегазовой промышленности Казахстана, и которая владеет 56,77% акций Компании, находящихся в обращении, по состоянию на 31 декабря 2006 года. С июня 2006 года АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» владеет 100% акций НК КМГ. В свою очередь, 100% акций АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» находятся в собственности Правительства Республики Казахстан (далее по тексту «Правительство»).

Компания осуществляет свою основную деятельность через производственные подразделения «УзеньМунайГаз» и «ЭмбаМунайГаз». Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое состояние и результаты хозяйственной деятельности данных подразделений и прочих предприятий, преимущественно не связанных с осуществлением основной деятельности, в которых Компания имела контрольную и не контрольную доли участия. Доли участия в таких предприятиях составляли приблизительно 3% от чистых активов Компании по состоянию на 31 декабря 2006 года (2005: 7%). Компания планирует реализовать оставшиеся компании, не связанные с основной деятельностью, к концу 2008 года.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Генеральным директором, Заместителем генерального директора по экономике и финансам и Финансовым контролером группы 12 марта 2007 года.

2. Обзор существенных аспектов учётной политики

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

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»). Консолидированная финансовая отчётность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов.

Подготовка консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения существенных учётных оценок, а также требует от руководства выражения мнения по допущениям в ходе применения учётной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Приложении 5.

Новые стандарты МСФО

Следующие новые стандарты, дополнения к стандартам и интерпретации являются обязательными для финансового года, закончившегося 31 декабря 2006 года:

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Новые стандарты МСФО (продолжение)

МСБУ 19 (Поправка) «*Актуарные прибыли и убытки, пенсионные планы и раскрытие информации*», вступающий в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2006 года или после этой даты, представляет дополнительный способ признания актуарных прибылей и убытков по пенсионным планам с установленными выплатами. Поправки к МСБУ 19 не оказали существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

МСБУ 21 (Поправка) «*Чистые инвестиции в зарубежную деятельность*», вступающий в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2006 года или после этой даты. Поправки к МСБУ 21 не оказали существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

МСБУ 39 (Поправка) «*Опцион по справедливой стоимости*»; МСБУ 39 (Поправка) «*Учёт хеджирования движения денег по прогнозным внутригрупповым операциям*»; МСБУ 39 и МСФО 4 (Поправка) «*Контракты по финансовой гарантии*», все вступающие в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2006 года или после этой даты, дали разъяснение по применению справедливой стоимости, дали разъяснение о том, что определение финансового хеджирования распространяется на определенные внутригрупповые операции, и дали разъяснения по учету договоров страхования.

Поправки к МСБУ 39 и МСФО 4 не оказали существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

МСФО 6 «*Разведка и оценка полезных ископаемых*» вступает в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2006 года или после этой даты. МСФО 6 допускает продолжение применения политики по признанию и оценке разведочных и оценочных активов, которая применялась непосредственно до принятия данного стандарта. МСФО 6 также даёт конкретное руководство касательно обесценения разведочных и оценочных активов. Принятие МСФО 6 не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

КИМСФО 4 «*Определение наличия условий аренды в договоре*» вступает в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2006 года или после этой даты. Принятие КИМСФО 4 не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

КИМСФО 5 «*Права на доли, возникающие в результате вывода активов из эксплуатации, фонды на рекультивацию и восстановление окружающей среды*» вступает в силу для годовых периодов, начавшихся 1 января 2006 года или после этой даты. Принятие КИМСФО 5 не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

КИМСФО 6 «*Обязательства, возникающие в результате присутствия на определённом рынке – утилизация электрического и электронного оборудования*» вступает в силу для годовых периодов, начавшихся 1 декабря 2005 года или после этой даты. Принятие КИМСФО 6 не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

МСФО и Интерпретации КИМСФО, не вступившие в силу

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

- МСФО 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*»;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

МСФО и Интерпретации КИМСФО, не вступившие в силу (продолжение)

- МСБУ 1 (редакция 2005 года) «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации по капиталу»;
- КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2»;
- КИМСФО 9 «Повторная оценка производных финансовых инструментов»;
- КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»;
- КИМСФО 11 «МСФО 2 – Операции Группы и выкупленные акции»;
- КИМСФО 12 «Договора концессии услуг»

Компания предполагает, что принятие стандартов и интерпретаций, перечисленных выше, не окажет значительного влияния на прибыли, убытки и финансовое положение Компании в период первоначального принятия.

2.2 Консолидация

Дочерние предприятия

Дочерними предприятиями являются компании, над которыми у Компании есть полномочия на управление финансовой и организационной политикой, как правило, подразумевающие владение более чем половиной акций, имеющих право голоса. Наличие и влияние потенциальных прав голосования, которые могут осуществляться на данный момент или конвертироваться, принимается во внимание при оценке контроля Компании над другим предприятием. Дочерние предприятия консолидируются, начиная с момента получения контроля Компанией. Такие предприятия де-консолидируются, начиная от даты прекращения контроля.

Внутригрупповые операции, сальдо и нерезализованные прибыли по операциям между компаниями элиминируются. Нерезализованные убытки также элиминируются, но рассматриваются как признак обесценения передаваемого актива. Учетная политика дочерних предприятий была изменена, по необходимости, для достижения соответствия учетной политике, принятой Компанией.

Ассоциированные предприятия

Ассоциированными предприятиями являются все компании, на которые Компания имеет значительное влияние, но не осуществляет контроль, как правило, это подразумевает владение от 20% до 50% от числа акций, имеющих право голоса. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по себестоимости. Инвестиции Компании в ассоциированные предприятия включают в себя гудвилл, определенный при покупке, за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Доля Компании в прибылях и убытках своих ассоциированных предприятий, возникших после приобретения, отражается в отчете о доходах и расходах, а доля в изменениях резерва, произошедших после приобретения, отражается в резервах. Накопленные изменения в капитале, произошедшие после приобретения корректируют балансовую стоимость инвестиции. Когда доля Компании в убытках ассоциированного предприятия сравнивается или превышает её долю участия в ассоциированном предприятии, включая всю прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она начисляла обязательства или проводила платежи от имени ассоциированного предприятия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.2 Консолидация (продолжение)

Ассоциированные предприятия (продолжение)

Нереализованные доходы по операциям между Компанией и её ассоциированными предприятиями исключаются в пределах доли участия Компании в её ассоциированных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда сущность операции подразумевает наличие признака обесценения передаваемого актива. Учетная политика ассоциированных предприятий была изменена, по необходимости, для достижения соответствия учетной политике, принятой Компанией.

Разводнённые доходы и расходы в ассоциированных предприятиях признаются в отчете о доходах и расходах.

2.3 Операции в иностранной валюте

Функциональная валюта и валюта представления

Элементы финансовой отчетности каждого из предприятий Компании оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который также является функциональной валютой Компании.

Операции и сальдо

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции. Прибыли и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчетов по таким операциям, и от пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на конец года, признаются в отчете о доходах и расходах.

Дочерние предприятия

Прибыли, убытки и финансовая позиция всех дочерних предприятий Компании (ни одна из которых не оперирует в валютах гиперинфляционных экономик), функциональная валюта которых отличается от валюты представления, пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- активы и обязательства по каждому из представленных бухгалтерских балансов пересчитываются по курсам закрытия на даты таких бухгалтерских балансов;
- доходы и расходы по каждому из отчетов о доходах и расходах пересчитываются по средним курсам (кроме случаев, когда средний курс не является разумным приближением совокупного эффекта курсов на дату осуществления операции; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату осуществления операции); и
- все курсовые разницы признаются в качестве отдельного компонента в капитале.

2.4 Расходы по разведке и разработке нефти и природного газа

Затраты по приобретению лицензий и имущества

Затраты по приобретению лицензий и имущества капитализируются в нематериальные активы и амортизируются по линейному методу в течение предполагаемого срока разведки. Каждый объект рассматривается ежегодно на предмет подтверждения того, что буровые работы запланированы и он не обесценился. В случае если по объекту не запланированы работы в будущем, оставшееся сальдо затрат по приобретению лицензий и имущества списывается. При обнаружении экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов»), амортизация прекращается, и сальдо капитализированных расходов вместе с капитализированными расходами по разведке признается как доказанные активы в разрезе по месторождениям, до подтверждения запасов в составе нематериальных активов. В момент утверждения разработки Компанией, соответствующие расходы перемещаются в основные средства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.4 Расходы по разведке и разработке нефти и природного газа (продолжение)

Затраты на разведку

Геологические и геофизические расходы списываются в момент, когда такие затраты были понесены. Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам капитализируются в составе основных средств (незавершенное строительство) до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы и горючее, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Если углеводороды не обнаружены, тогда расходы на разведку будут списаны как расходы по сухой скважине. В случае если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых скважин), коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут классифицированы как актив. Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить продолжающееся намерение разрабатывать или каким-либо другим способом извлечь ценность из открытия. В противном случае затраты списываются.

Когда установлены доказанные запасы нефти и газа и принимается решение на продолжение разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в состав нефтегазовых активов.

Затраты на разработку

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как платформы, трубопроводы и бурение разработочных скважин, капитализируются в составе основных средств, за исключением расходов, относящихся к разработочным или оконтуривающим скважинам, в которых не обнаружено достаточного коммерческого количества углеводородов, которые списываются как сухие скважины на расходы периода.

2.5 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. Некоторые нефтегазовые активы со сроками полезной службы меньше остаточного срока службы месторождений амортизируются прямым методом в течение срока полезной службы от 4 до 10 лет. Стоимость добывающих скважин амортизируется из расчета доказанных разработанных запасов. Расходы по приобретению лицензий и имущества, ликвидации и разработке месторождений амортизируются из расчета общих доказанных резервов.

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

Предполагаемый срок полезной службы основных средств 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.5 Основные средства (продолжение)

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

2.6 Обесценение активов

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

В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает его возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению и происходит списание до стоимости замещения. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

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 признается в отчете о доходах и расходах.

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

2.7 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 жизни компьютерного программного обеспечения составляет от 3 до 7 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.7 Нематериальные активы (продолжение)

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

2.8 Финансовые активы

Финансовые активы в рамках МСБУ 39 классифицируются либо в качестве финансовых активов по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, либо как финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи, исходя из их назначения. При первоначальном признании финансовых активов, они оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через доход или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Компания определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании. Все стандартные приобретения и продажи финансовых активов признаются на дату исполнения сделки, т.е. дату, когда Компания приняла на себя обязательство приобрести или продать актив. Стандартные приобретения или продажи, это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормативными актами или правилами, принятыми на рынке.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как удерживаемые до погашения, в том случае, когда Компания имеет намерение и возможность удерживать их до погашения. Компания классифицирует свои депозиты и облигации как инвестиции, удерживаемые до погашения, потому, что руководство Компании имеет намерение и возможность удерживать эти инструменты до срока погашения.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли объективные доказательства того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценились.

2.9 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.

2.10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, которая обычно является краткосрочной, признается по первоначальной стоимости, за вычетом провизии на обесценение. Провизия на обесценение торговой дебиторской задолженности начисляется, когда есть объективное доказательство того, что Компания не сможет получить полную сумму дебиторской задолженности.

2.11 Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить зачет НДС по реализации и закупкам на чистой основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по закупкам на внутреннем рынке, за вычетом НДС по продажам на внутреннем рынке. Продажи на экспорт облагаются по нулевой ставке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.12 Деньги и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе, средства, находящиеся на банковских счетах до востребования, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

2.13 Уставный капитал

Уставный капитал

Простые акции и некумулятивные, не подлежащие погашению привилегированные акции, дивиденды по которым выплачиваются по усмотрению эмитента, классифицируются как собственный 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.

Выкупленные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями акций Компании стоимость их приобретения, включая соответствующие затраты на совершение сделки, за вычетом подоходного налога вычитается из общей суммы акционерного капитала как выкупленные собственные акции вплоть до момента их аннулирования, продажи или повторного выпуска. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Компании какие-либо прибыль или убыток в отчете о доходах и расходах не признаются. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав акционерного капитала. Выкупленные собственные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Доля меньшинства

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на 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.

2.14 Торговая кредиторская задолженность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.15 Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в отчете о доходах и расходах в течение срока, на который выдан заем использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Займы классифицируются как текущие обязательства если только Компания не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после даты бухгалтерского баланса. Расходы по вознаграждению признаются как расходы в отчете о прибылях и убытках.

2.16 Отсроченный подоходный 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 признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отсроченные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

2.17 Вознаграждения сотрудникам

Пенсионная схема

Компания удерживает 10% от начисленной заработной платы сотрудников как пенсионные отчисления в соответствующие пенсионные фонды. Максимальный уровень пенсионных отчислений установлен в размере 75 минимальных месячных заработных плат, составляющей 9.200 тенге в 2006 году (7.000 тенге в 2005 году). Согласно текущему казахстанскому законодательству сами сотрудники обеспечивают себе пенсионное вознаграждение.

2.18 Признание дохода

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

2.19 Подоходный налог.

Налог на сверхприбыль рассматривается как подоходный налог и образует часть расходов по подоходному налогу. В соответствии с контрактами на недропользование, Компания начисляет и уплачивает налог на сверхприбыль в пределах от 30% до 50% от суммы прибыли после налогообложения, которая подлежит корректировке на сумму определенных вычетов в соответствии с применяемым контрактом на недропользование, при внутренней норме прибыли, превышающей определенные значения.

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, так и для налога на сверхприбыль. Отсроченный налог на сверхприбыль рассчитывается по временным разницам для активов, отнесенных к контрактам на недропользование, по ожидаемой ставке налога на сверхприбыль, подлежащей к уплате по контракту.

2.20 Сравнительные данные

В целях соответствия представления финансовой отчетности текущего периода, некоторые значения предыдущего периода были переклассифицированы.

3. Существенные неденежные операции

В 2006 году сумма задолженности в 17.503.720 тысяч тенге (2005: 13.676.456 тысяч тенге) по условиям соглашения о предэкспортном финансировании была погашена сырой нефтью.

На дату первичного размещения акций (ИПО) (Примечание 11.1) Компания обменяла 9.247.946 простых акций на облигации с преимущественным правом требования на сумму 800 миллионов долларов США, плюс накопленное вознаграждение. Облигации Компании были размещены 10 июля 2006 года (Примечание 9).

Указанные неденежные операции исключены из консолидированного отчёта о движении денег.

4. Факторы финансового риска

Риск, связанный с изменением цен на сырьевые товары

Компания подвержена риску, связанному с ценами на нефть, так как цены на нефть определяются на мировом рынке. Компания не хеджирует этот риск.

Риск изменения процентной ставки

Риск Компании, связанный с процентными ставками, относится к процентам к выплате и процентам к получению, по её денежным вкладам и займам. Компания хеджирует свои долговые инструменты с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Преобладающее большинство поступлений денежных средств Компании, а также остатков дебиторской задолженности выражено в долларах США, в то время как значительная часть приобретений Компании выражена в тенге. Компания не использует валютные форвардные контракты в качестве инструментов управления риском изменений валютных курсов.

Кредитный риск

Финансовые инструменты, которые потенциально подвергают Компанию влиянию кредитного риска, преимущественно представляют собой займы, выданные связанной стороной, дебиторскую задолженность и денежные вклады. По состоянию на 31 декабря 2006 года 69% (2005: 57%) торговой и прочей дебиторской задолженности приходилось на одного покупателя, являющегося связанной стороной Компании (Примечание 19). Несмотря на то, что Компания может понести убытки в размере вплоть до контрактной стоимости указанных инструментов в

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Факторы финансового риска (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

случае невыполнения её контрагентами своих обязательств, она не считает, что вероятность возникновения таких убытков существует.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых инструментов, включающих в себя денежные средства, займы, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность и обязательства по долговым инструментам, приблизительно равна их балансовой стоимости. Для торговой дебиторской задолженности справедливая стоимость является номинальной стоимостью, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых активов, для целей раскрытия, рассчитывается посредством приведенной стоимости будущих денежных потоков, по текущим рыночным ставкам вознаграждения, которые доступны для Компании по аналогичным финансовым инструментам.

5. Существенные учётные оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования оценок и допущений, которые влияют на отраженные в отчетности активы, пассивы и условные активы и обязательства на дату формирования финансовой отчетности, а также отраженные в отчетности активы, пассивы, доходы, расходы и условные активы, и обязательства за отчетный период. Наиболее значительные оценки приведены ниже:

Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах Компании по износу, истощению и амортизации. Компания оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров, Компания использует долгосрочные плановые цены, 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. Доказанные запасы Компании практически всецело состоят из доказанных разработанных запасов. 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 запасы используются для расчёта ставок амортизации пропорционально объёму выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации. Компания включила в доказанные запасы только такие объёмы, которые как ожидается, будут добыты в течение первоначального лицензионного периода, включая те случаи, когда Компания имеет право требовать продления и намерение продлить лицензию. Это вызвано неопределённостью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление лицензий, в конечном счете, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение в лицензионных периодах Компании и соответствующее увеличение в указанных

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

5. Существенные учётные оценки и допущения (продолжение)

Запасы нефти и газа (продолжение)

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

Обязательства по выбытию активов

По условиям определённых контрактов, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Компания несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, обязательства Компании относятся к постепенному закрытию всех продуктивных скважин и деятельность по окончательному закрытию, такая как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории. Так как срок действия лицензий не может быть продлён по усмотрению Компании, допускается, что расчётным сроком погашения обязательств по окончательному закрытию является дата окончания каждого лицензионного периода.

Если бы обязательства по ликвидации активов должны были бы погашаться по истечении экономически обоснованного окончания эксплуатации месторождений, то отражённое обязательство значительно возросло бы вследствие включения всех расходов по ликвидации скважин и конечных расходов по закрытию. Объём обязательств Компании по финансированию ликвидации скважин и затрат по окончательному закрытию зависит от условий соответствующих контрактов и действующего законодательства. Никаких обязательств не было признано в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определённого обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределённостью и существенными суждениями. Оценки руководства касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства или в местной отраслевой практике. Если бы обязательства по выбытию актива включали затраты на ликвидацию всех продуктивных скважин и по окончании лицензионного периода и рекультивацию всех соответствующих участков, то суммарные обязательства по выбытию активов возросли бы приблизительно на 9,5 миллиардов тенге. Компания рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту. Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидаются, потребуются для погашения обязательства, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку. Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчётную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно КИМСФО 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относятся к отдалённому будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Компании могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Примерно 9,4 % резерва на 31 декабря 2006 и 2005 годов относится к затратам по окончательному закрытию. Неопределённости, относящиеся к затратам на окончательное закрытие уменьшаются влиянием дисконтирования ожидаемых

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

5. Существенные учётные оценки и допущения (продолжение)

Обязательства по выбытию активов (продолжение)

денежных потоков. Компания оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения обязательства по бухгалтерскому балансу на 31 декабря 2006 года, составляли 5,0% и 7,9% соответственно (2005: 5,0% и 7,9%). Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в Примечании 14.

Экологическая реабилитация

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

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на не дисконтированной основе, если сроки процедур не согласованы с соответствующими органами. Резерв Компании на экологическую реабилитацию представляет собой наилучшие оценки руководства, основанные на независимой оценке ожидаемых затрат, необходимых для того, чтобы Компания соблюдала требования существующей казахстанской нормативной базы. В соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанным с Министерством по охране окружающей среды в июле 2005 года, Компания согласилась взять на себя ответственность за некоторое загрязнение воды и почвы, которое явилось результатом добычи нефти, относящейся к началу добычи. Для целей учёта Компания отразила обязательство по самому раннему представленному периоду в обязательствах по законодательству, действовавшему до подписания Меморандума о взаимопонимании. На дату выпуска данной финансовой отчетности объем, и сроки плана по рекультивации не были согласованы с Правительством. Соответственно, обязательство не было дисконтировано. Так как первоначальные сроки обязательства ещё не установлены и руководство обоснованно ожидает выполнить план по рекультивации в течение периода до десяти лет, Компания классифицировала данное обязательство как долгосрочное, за исключением части затрат, которые должны быть понесены в 2007 году. В отношении резервов по экологической реабилитации, фактические затраты могут отличаться от оценок вследствие изменений в законодательстве и нормативно-правовых актах, общественных ожиданий, обнаружения и анализа территориальных условий и изменений в технологиях очистки. Дополнительные неопределённости, относящиеся к экологической реабилитации, раскрыты в Примечании 20. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в Примечании 14.

Налогообложение

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***5. Существенные учётные оценки и допущения (продолжение)***Налогообложение (продолжение)*

проверки на соответствие. Резерв по налоговым рискам, раскрытый в Примечании 14, в основном, относится к применению Компанией казахстанского законодательства о трансфертном ценообразовании в отношении экспортной реализации сырой нефти в период с 2002 по 2006 годы. Остальные неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в Примечании 20.

Исторические обязательства

В торговую и прочую кредиторскую задолженность включены начисленные обязательства в размере 8,0 миллиардов тенге (2005: 8,4 миллиарда), относящиеся к обязательствам Компании, по одному из контрактов на недропользование, по возмещению Правительству затрат на поисково-разведочные работы, понесённые до начала существующих лицензионных соглашений. Компания должна была заключить отдельное соглашение с Правительством относительно такого возмещения в течение шестидесяти дней после подписания контракта на недропользование в 1998 году. На 31 декабря 2006 года такое соглашение не было подписано. Сумма начисления была определена на основании расчётов, подготовленных регулирующими органами в 2003 году, что относится к почти половине контрактных территорий. Оставшаяся часть начисления была оценена руководством на основе исторических данных по разведочным скважинам. На 31 декабря 2006 года обязательство классифицировано как текущее, так как Компания не имела безусловного права откладывать погашение такого обязательства, по меньшей мере, на 12 месяцев. Обязательство выражено в долларах США и балансовая стоимость корректируется в каждом периоде на колебания валютных курсов.

6. Прекращённая деятельность

29 декабря 2005 года Компания продала «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (далее по тексту «АНПЗ») компании группы НК КМГ за 3,5 миллиарда тенге после приобретения, посредством обмена акций по номинальной стоимости с Материнской компанией. В 2005 году Компания увеличила свою долю с 86,7% до 99,1% посредством денежных взносов в размере приблизительно 25 миллиардов тенге. Продажа привела к снижению собственного капитала на 34,2 миллиарда тенге, который был отражен в собственном капитале, потому что контрагент по этой сделке контролируется основным акционером. Продажа также привела к снижению следующих статей бухгалтерского баланса: долгосрочные активы (в основном, основные средства) на 58,7 миллиардов тенге, текущие активы на 17,7 миллиардов тенге, займы на 32,5 миллиарда тенге и прочие обязательства на 6,1 миллиардов тенге.

	2005
Доходы	8.854.241
Расходы	(5.350.959)
Прибыль от прекращенной деятельности до учёта подоходного налога	3.503.282
Расходы по подоходному налогу	(1.982.152)
Прибыль от прекращенной деятельности после подоходного налога	1.521.130
Денежные потоки от операционной деятельности	160.194
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(13.401.139)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(809.995)
Итого: денежные потоки от прекращенной деятельности	(14.050.940)

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. Прекращённая деятельность (продолжение)

Исторически Компания приобретала услуги по переработке давальческого сырья у АНПЗ в целях выполнения своих обязательств по поставке на внутренний рынок. Расходы по переработке давальческого сырья составляли около 5 миллиардов тенге за каждый из представленных отчетных периодов, и такие расходы были исключены из настоящей финансовой отчетности в составе всех внутригрупповых операций. В конце 2005 года Компания начала прямые продажи сырой нефти АНПЗ. Эти продажи составили 6,5 миллиардов тенге и были также исключены при консолидации. В период как минимум до 2010 года Компания планирует увеличение поставок сырой нефти АНПЗ до 2,2 миллионов метрических тонн (далее по тексту «тонны») в год по себестоимости плюс 3% и сокращение до незначительных объёмов закупа услуг по переработке давальческого сырья.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***7. Основные средства**

	Нефтегазовые активы	Прочие активы	Незавершённое капитальное строительство	Итого
2005				
Чистая балансовая стоимость на начало периода	171.791.340	51.018.310	35.148.550	257.958.200
Поступления	10.975.517	10.766.359	60.065.268	81.807.144
Выбытия, связанные с прекращённой деятельностью	–	(10.935.164)	(50.852.587)	(61.787.751)
Прочие выбытия	(3.003.271)	(6.218.463)	(999.857)	(10.221.591)
Перемещения с незавершённого капитального строительства	26.314.228	7.160.857	(33.475.085)	–
Амортизационные отчисления	(18.332.498)	(6.224.762)	–	(24.557.260)
Обесценение	–	(66.908)	–	(66.908)
Чистая балансовая стоимость на конец периода	187.745.316	45.500.229	9.886.289	243.131.834
На 31 декабря 2005 года				
Первоначальная стоимость	235.613.254	54.966.841	9.886.289	300.466.384
Накопленный износ	(47.867.938)	(9.466.612)	–	(57.334.550)
Чистая балансовая стоимость	187.745.316	45.500.229	9.886.289	243.131.834
2006				
Чистая балансовая стоимость на начало периода	187.745.316	45.500.229	9.886.289	243.131.834
Поступления	16.642.063	8.352.989	29.711.178	54.706.230
Выбытия	(2.829.741)	(6.047.369)	(3.803.098)	(12.680.208)
Перемещения с незавершённого капитального строительства	22.551.461	2.846.849	(25.398.310)	–
Амортизационные отчисления	(21.438.939)	(4.385.545)	–	(25.824.484)
Чистая балансовая стоимость на конец периода	202.670.160	46.267.153	10.396.059	259.333.372
На 31 декабря 2006 года				
Первоначальная стоимость	270.185.271	56.644.462	10.396.059	337.225.792
Накопленный износ	(67.515.111)	(10.377.309)	–	(77.892.420)
Чистая балансовая стоимость	202.670.160	46.267.153	10.396.059	259.333.372

По состоянию на 31 декабря 2006 года незавершённое капитальное строительство включает чистую балансовую стоимость активов по разведке и разработке в размере 166.298 тысяч тенге (2005: 343.928 тысяч тенге). Поступления таких активов в течение 2006 года составили 1.312.855 (2005: 1.201.023 тысячи тенге) тысяч тенге и выбытия составили 1.490.485 тысяч тенге (2005: 1.304.754 тысячи тенге), включая списание сухих разведочных скважин в течение периода 526.596 тысяч тенге (2005: 1.304.754 тысячи тенге).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***8. Нематериальные активы**

	2006	2005
На 1 января		
Чистая балансовая стоимость на начало периода	1.340.657	972.875
Поступления	9.413.856	747.954
Выбытия	(4.757)	(53.832)
Амортизационные отчисления	(2.828.504)	(326.340)
Чистая балансовая стоимость на конец периода	7.921.252	1.340.657
На 31 декабря		
Первоначальная стоимость	10.908.011	1.622.555
Накопленный износ	(2.986.759)	(281.898)
Чистая балансовая стоимость	7.921.252	1.340.657

Поступления нематериальных активов в течение 2006 года включают в себя контракт и лицензию на разведку и добычу нефти на месторождении в Западном Казахстане, которые Компания приобрела у ТОО «Арал Петролеум» в январе 2006 года за 8,6 миллиардов тенге. Приобретенное право на разведку истекает в феврале 2009 года.

Финансовые активы*Прочие финансовые активы*

	2006	2005
Заем к получению от НК КМГ	100.786.068	–
Депозиты, выраженные в долларах США	–	47.488.350
Прочие	2.055.333	6.474.788
Итого долгосрочных финансовых активов	102.841.401	53.963.138
Депозиты, выраженные в тенге	131.995.651	–
Депозиты, выраженные в долларах США	90.461.651	6.688.500
Займы к получению (Примечание 19)	–	12.639.487
Прочие	4.065.722	665.270
Итого краткосрочных финансовых активов	226.523.024	19.993.257
	329.364.425	73.956.395

Средневзвешенная процентная ставка по депозитам в долларах США составляла 7,6% в 2006 году (2005: 6,6%). Средневзвешенная процентная ставка по депозитам в тенге составляла 8,1% в 2006 году. Прочие текущие финансовые активы в 2006 году в основном составляют облигации деноминированные в долларах США со средневзвешенной процентной ставкой 4%.

30 июня 2006 года Компания заключила опционную сделку с НК КМГ на приобретение доли НК КМГ в СП «КазГерМунай», представленной в размере 50% (Примечание 22). В соответствии с условиями опционной сделки и, принимая во внимание, что Компания предоставила заем НК КМГ для финансирования приобретения, Компания получила право выкупить долю по справедливой рыночной стоимости, которая подлежит согласованию между НК КМГ и Компанией. Вследствие вышеописанного, 10 июля 2006 года, дочерняя компания, «Мунайшы Финанс Б.В.», выпустила облигации на сумму 800 миллионов долларов США по ставке 6,5% годовых со сроком погашения в 2009 году, и передала привлеченные средства НК КМГ (Примечание 3). Срок погашения займа в 2009 году (такой же, как у облигаций «Мунайшы Финанс Б.В.»), и ставка начисленного вознаграждения на уровне 6,6% годовых.

Никакая сумма не была признана в данной финансовой отчетности для учета опциона на приобретение «КазГерМунай» ввиду пренебрежительной стоимости опциона и того факта, что исполнение опциона не находится под контролем Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***9. Финансовые активы (продолжение)***Торговая и прочая дебиторская задолженность*

	2006	2005
Торговая дебиторская задолженность	37.273.438	38.752.145
Прочие	3.378.453	8.061.865
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(3.295.290)	(895.784)
	37.356.601	45.918.226

Деноминированные в долларах США остатки составляют 89% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности в 2006 году (2005: 80%). Прочие деноминированы в тенге.

В 2004 году Компания приобрела 50% акций в АО «Атолл», примерно за 5 миллиардов тенге. В 2005 году Компания продала 35% акций в АО «Атолл» другому акционеру за 3,2 миллиарда тенге.

В 2006 году Компания создала резерв по дебиторской задолженности от вышеуказанной реализации в сумме 3,2 миллиарда тенге. Кроме того, убыток от обесценения был признан по состоянию на 31 декабря 2006 года для уменьшения оставшихся инвестиций в АО «Атолл» до нуля, что представляет собой наилучшую оценку руководства относительно текущей справедливой стоимости инвестиций,

Деньги и их эквиваленты

	2006	2005
Срочные депозиты	58.399.928	9.815.804
Средства в банках и наличность в кассе	4.059.487	10.371.784
	62.459.415	20.187.588

Средневзвешенная процентная ставка по депозитам в долларах США составляла 5,6% в 2006 году (2005: 5%). Средневзвешенная процентная ставка по депозитам в тенге составляла 5,6% в 2006 году (2005: 3,2%). Деноминированные в долларах США остатки составляют приблизительно 23% от общей суммы денег и их эквивалентов на конец 2006 года (приблизительно 70% в 2005 году). Остальные остатки денег и их эквивалентов деноминированы в тенге.

10. Товарно-материальные запасы

	2006	2005
Материалы	10.053.765	11.060.833
Сырая нефть	5.077.854	4.348.825
	15.131.619	15.409.658

Примечания к консолидированной финансовой отчётности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***11. Уставный капитал**

	Количество акций, находящихся в обращении		Простые акции	Привилегированные акции	Всего уставный капитал
	Простые акции	Привилегированные акции			
На 1 января 2005 года	42.926.820	4.117.699	10.731.705	1.029.425	11.761.130
Выпуск акций	124.312	–	31.078	–	31.078
На 31 декабря 2005 года	43.051.132	4.117.699	10.762.783	1.029.425	11.792.208
Выпуск акций	27.169.803	18.408	251.297.771	4.602	251.302.373
Выкупленные акции	(341.530)	–	(3.818.100)	–	(3.818.100)
На 31 декабря 2006 года	69.879.405	4.136.107	258.242.454	1.034.027	259.276.481

11.1 Акционерный капитал*Объявленные к выпуску акции*

Общее количество объявленных к выпуску простых и привилегированных акций составляет 70.220.935 (в 2005 году: 70.220.935) и 4.136.107 (в 2005 году: 4.136.107), соответственно.

Первичное размещение акций (IPO)

28 сентября 2006 года Компания разместила простые акции по цене 11.163,39 тенге за акцию и глобальные депозитарные расписки («ГДР») (каждая ГДР составляет 1/6 часть простой акции) по цене 14,64 доллара США (эквивалент 1.860,57 тенге) за ГДР на Казахстанской и Лондонской фондовых биржах, соответственно. Глобальное предложение состояло из 23.086.791 вновь выпущенных простых акций и 3.463.019 простых акций, предложенных к продаже НК КМГ. Торговля простыми акциями и ГДР на биржах началась 4 октября 2006 года. На момент IPO были выпущены 539.125 простых акций для миноритарных акционеров по цене 250 тенге за акцию. Каждая простая акция имеет такое же право голоса как 6 ГДР.

Привилегированные акции

Держатели привилегированных акций имеют равное право на получение дивидендов с держателями простых акций, и в любом случае, по усмотрению Совета Директоров, имеют право на получение годового совокупного дивиденда в размере 25 тенге за акцию. Держатели привилегированных акций получают право голоса, если общее собрание акционеров рассматривает решения ограничивающие права держателей привилегированных акций, вопросы о реорганизации или ликвидации Компании, и если дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в течение трёх месяцев с установленной даты выплаты. .

Выкупленные собственные акции

28 сентября 2006 года Компания выкупила 2.049.180 ГДР по средневзвешенной цене 14,64 долларов США за акцию. Акции находятся в доверительном управлении у компании специального назначения и, как ожидается, будут использованы для выполнения опционной программы Компании. Компания консолидирует доверительный фонд, поскольку в действительности, деятельность этого фонда осуществляется от лица Компании. Кроме того, Компания сохраняет конечные выгоды и несет риски по фонду.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11. Уставный капитал (продолжение)**11.1 Акционерный капитал (продолжение)***Дивиденды*

В соответствии с казахстанским законодательством, дивиденды не могут быть объявлены, если Компания имеет отрицательный капитал в финансовой отчётности, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учёта Республики Казахстан, или если выплата дивидендов приведёт к отрицательному капиталу в нормативной финансовой отчётности. Суммарные дивиденды на акцию, признанные как распределения акционерам за период, составили 382 тенге на акцию (2005: 74,20 тенге на акцию), как по простым, так и по привилегированным акциям.

11.2 Опционная программа для сотрудников

В 2006 году Компания основала опционные программы. Одноразовая премия для работников и директоров была учреждена в качестве поощрения за участие в процессе IPO. Дата награждения – 29 декабря 2006 года. Дополнительный план с датой награждения 4 октября 2006 года был установлен для поощрения руководства. Детали обоих планов и деятельности за год представлены как:

	План по IPO		План поощрения	
	Количество ГДР	Цена реализации (\$)	Количество ГДР	Цена реализации (\$)
Выданные опционы В обращении на 31 декабря 2006 года	342.553	–	575.059	14,64
	342.553	–	575.059	14,64
	Other Plan Details		Other Plan Details	
Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, выданных в течение года (\$)	19,17		7,93	
Период владения	1 год		1/3 каждый год в течение 3 лет	
Оставшийся средний срок	6 лет		6 лет	

В 2006 году Компания признала расходы на сумму 92.249 тысяч тенге, относящиеся к данным опционным программам.

12. Доход на акцию

	2006	2005
Средневзвешенное количество акций в обращении	54.119.532	47.150.748
Продолжающаяся деятельность		
Доход, распределяемый акционерам Компании	122.561.334	43.755.822
Базовый и разводнённый доход на акцию	2,26	0,93
Прекращенная деятельность		
Доход, распределяемый акционерам Компании	–	1.318.820
Базовый и разводнённый доход на акцию	–	0,03

Приведённое выше раскрытие включает как простые, так и привилегированные акции, так как владельцы привилегированных акций имеют совокупные права участия в распределении дохода на акцию, что ведёт к идентичному доходу на акции для обоих классов акций

Примечания к консолидированной финансовой отчётности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***13. Займы**

	На 31 декабря	
	2006	2005
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	53.947.580	69.309.083
Средневзвешенные ставки вознаграждения	5,83%	6,32%
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	5.720.114	5.840.832
Средневзвешенные ставки вознаграждения	5,44%	6,33%
Итого займов	59.667.694	75.149.915
Займы, выраженные в тенге	664.257	859.377
Займы, выраженные в долларах США	59.003.437	74.290.538
Итого займов	59.667.694	75.149.915
Текущая часть	21.695.307	21.121.175
Со сроком погашения от 1 до 2 лет	19.816.717	19.082.221
Со сроком погашения от 2 до 5 лет	17.393.391	34.451.834
Со сроком погашения свыше 5 лет	762.279	494.685
Итого займов	59.667.694	75.149.915
Неиспользованные суммы займа по фиксированной ставке:		
До одного года	2.514.098	3.986.709
Свыше одного года	—	13.709.100
	2.514.098	17.695.809

Большинство займов Компании (в 2006 году: 51.094.758 тысяч тенге, в 2005 году: 66.598.200 тысяч тенге) относятся к соглашению о предэкспортном финансировании, истекающему в 2009 году, и расчёт по которому осуществляется сырой нефтью.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Резервы

	Обязательства по экологической реабилитации	Налоги	Обязательства по выбытию активов	Прочие	Итого
На 1 января 2005 года	33.028.060	18.644.946	16.305.869	1.659.876	69.638.751
Дополнительные резервы	–	4.874.542	351.046	1.072.412	6.298.000
Сторнирование неиспользованных сумм	–	–	(29.772)	–	(29.772)
Амортизация дисконта	–	–	1.293.055	–	1.293.055
Изменения оценок	(663.230)	–	995.322	–	332.092
Использовано в течение года	(1.331.100)	–	(869.172)	(189.989)	(2.390.261)
Текущая часть	821.577	23.519.488	900.163	198.989	25.440.217
Долгосрочная часть	30.212.153	–	17.146.185	2.343.310	49.701.648
На 31 декабря 2005 года	31.033.730	23.519.488	18.046.348	2.542.299	75.141.865
Дополнительные резервы	–	974.524	805.286	868.694	2.648.504
Сторнирование неиспользованных сумм	–	(4.915.889)	(35.118)	–	(4.951.007)
Амортизация дисконта	–	–	1.431.075	–	1.431.075
Изменения оценок	–	–	2.186.862	–	2.186.862
Использовано в течение года	(1.014.767)	(1.792.643)	(677.185)	(186.005)	(3.670.600)
Текущая часть	1.619.352	17.785.480	1.026.968	199.025	20.630.825
Долгосрочная часть	28.399.611	–	20.730.300	3.025.963	52.155.874
На 31 декабря 2006 года	30.018.963	17.785.480	21.757.268	3.224.988	72.786.699

Возврат резерва по налогу в течение 2006 года связан с уточнением контракта на недропользование по месторождению Узень (Примечание 18) и истечением срока давности в отношении резервов, относящихся к деятельности в 2001 году.

15. Доходы

	2006	2005
Экспорт:		
Сырая нефть	359.386.708	302.488.673
Продукты переработки нефти	–	651.491
Внутренний рынок (Примечание 19):		
Сырая нефть	37.087.091	6.930.889
Продукты переработки нефти	7.618.461	32.812.045
Продукты переработки газа	3.623.586	4.082.068
Прочие доходы и услуги	4.491.941	1.922.654
	412.207.787	348.887.820

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***16. Операционные расходы**

	2006	2005
Транспортные расходы	44.060.096	40.106.224
Выплаты работникам	37.512.548	37.116.032
Износ, истощение и амортизация	27.758.826	24.362.896
Услуги по ремонту и обслуживанию	18.988.262	16.845.303
Роялти	15.850.891	15.180.580
Сырье и материалы	11.661.063	21.658.853
Прочие налоги	9.666.804	7.103.491
Социальные проекты	7.850.402	1.791.551
Управленческий гонорар и комиссии по продажам (Примечание 19)	7.678.179	11.976.634
Электроэнергия	6.563.701	5.824.741
Штрафы и пени	363.994	4.056.539
Штраф за загрязнение окружающей среды (Примечание 20)	(11.427.595)	11.427.595
Прочие	18.002.909	9.583.488
	194.530.080	207.033.927

17. Финансовые (расходы) доходы

	2006	2005
Финансовые доходы	13.525.630	6.221.012
Финансовые расходы	(9.581.373)	(5.115.993)
(Убытки) прибыль от курсовой разницы	(4.060.138)	276.041
	(115.881)	1.381.060

18. Подоходный налог

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

	2006	2005
Корпоративный подоходный налог	75.691.683	55.407.550
Налог на сверхприбыль	41.105.194	47.411.026
Налог на сверхприбыль предыдущих лет	(18.642.077)	–
Текущий подоходный налог	98.154.800	102.818.576
Корпоративный подоходный налог	(1.046.070)	(1.983.507)
Налог на сверхприбыль	(2.435.909)	(1.642.430)
Отсроченный подоходный налог	(3.481.979)	(3.625.937)
Расходы по подоходному налогу	94.672.821	99.192.639

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***18. Подоходный налог (продолжение)**

Ниже приведена сверка ставки подоходного налога в Казахстане (30% в 2006 и 2005 годах) с эффективной ставкой налога Компании на прибыль до налогообложения.

	2006	2005
Прибыль до налогообложения	217.234.038	142.948.461
Корпоративный подоходный налог	94.672.821	99.192.639
Эффективная ставка налога	44%	69%
	% прибыли до подоходного налога	
Ставка подоходного налога, установленная законодательством	30	30
Увеличение (уменьшение) в результате		
Налогов на сверхприбыль	20	32
Налогов на сверхприбыль предыдущих лет	(9)	–
Изменения в резервах	(2)	–
Налоговый эффект расходов не относимых на вычеты или доходов не подлежащих обложению в целях налогообложения	5	7
Эффективная ставка налога	44	69

Изменение отсроченного налогового обязательства по корпоративному подоходному налогу и налогу на сверхприбыль представлено следующим образом:

	Основные средства	Резервы	Прочие	Итого
На 1 января 2005 года	29.500.770	(2.707.958)	(8.306.998)	18.485.814
Эффект на отчёт о доходах и расходах	(4.965.164)	70.825	1.268.402	(3.625.937)
Приобретения и выбытия	(662.197)	–	–	(662.197)
На 31 декабря 2005 года	23.873.409	(2.637.133)	(7.038.596)	14.197.680
Эффект на отчёт о доходах и расходах	(5.609.303)	1.261.990	865.334	(3.481.979)
На 31 декабря 2006 года	18.264.106	(1.375.143)	(6.173.262)	10.715.701

29 декабря 2006 года Правительство Казахстана, в лице Министерства энергетики и минеральных ресурсов, и Компания подписали Соглашение №2 (государственный регистрационный номер 2272) о внесении изменений и дополнений к Контракту №40 от 31 мая 1996 года на разведку и добычу нефтяных месторождений Узень и Карамандыбас в Мангистауской области (далее по тексту «Контракт»). Соглашение №2 уточняет определенные аспекты налогового режима Контракта, а также включает в Контракт обязательства по финансированию социальной инфраструктуры в размере до 900 миллионов тенге в год.

В частности, Соглашение №2 определяет четкую методологию расчета налога на сверхприбыль, которая прежде отсутствовала в Контракте. В предыдущие периоды Компания рассчитывала и платила в бюджет налог на сверхприбыль, основываясь на консервативном понимании положений Контракта.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***18. Подоходный налог (продолжение)**

В соответствии с Соглашением №2, специальная методология расчета налога на сверхприбыль была применена ретроспективно со дня подписания Контракта, что привело к значительному снижению обязательств по налогу на сверхприбыль Компании за предыдущие периоды (18,6 миллиардов тенге). Эффект изменения налоговой ставки по Контракту был полностью отражен в расходах по подоходному налогу за 2006 год.

Дополнительно Соглашение №2 содержит некоторые изменения, которые будут применяться в будущем в финансовой отчетности Компании. Обязательство Компании по дорожному фонду в размере 0,5% от оборота было отменено взамен на увеличение ставки роялти с 3% до 3,5%. Также ставки социального налога и налога на добавленную стоимость были приведены в соответствие со ставками, существующими в действующем законодательстве. Другие изменения в Контракте были сделаны в отношении небольших местных налогов, которые, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

По состоянию на 31 декабря 2006 года общая предоплата по подоходному налогу составила 6,1 миллиардов тенге (2005: 4,1 миллиарда тенге).

19. Сделки со связанными сторонами

Категория «предприятия, под общим контролем», включает в себя предприятия группы Материнских компаний, и все эти предприятия контролируются государством. Народный Банк Казахстана является связанной стороной, так как банк контролируется членом Совета Директоров Материнской компании.

	2006	2005
Продажа товаров и услуг (Примечание 15)		
Предприятия под общим контролем	321.037.075	260.878.868
Материнская компания	3.856.643	–
Ассоциированные компании	16.217	8.965
Приобретения товаров и услуг (Примечание 16)		
Предприятия под общим контролем	43.727.299	33.260.013
Материнская компания	7.489.949	11.244.000
Ассоциированные компании	668.736	1.007.035
Аффилированные компании Народного Банка Казахстана	395.883	–
Вознаграждение начисленное на финансовые активы		
Народный Банк Казахстана	1.204.307	–
Средняя процентная ставка на депозиты	3,25%	–
Материнская компания	3.589.287	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 9)		
Предприятия под общим контролем	31.996.067	36.719.618
Материнская компания	–	180.772
Ассоциированные компании	226	667.877
Аффилированные компании Народного Банка Казахстана	273.492	–
Торговая кредиторская задолженность		
Предприятия под общим контролем	1.725.051	1.128.480
Материнская компания	2.114.180	408.124
Ассоциированные компании	293.088	129.324

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***19. Сделки со связанными сторонами (продолжение)**

	2006	2005
Займы к получению		
Предприятия под общим контролем	94.185	3.639.487
Материнская компания (Примечание 9)	100.786.068	9.000.000
Займы к погашению (Примечание 13)		
Материнская компания	5.720.113	5.840.833
Финансовые активы (Примечание 9)		
Народный Банк Казахстана	26.085.624	–
Деньги и их эквиваленты (Примечание 9)		
Народный Банк Казахстана	35.697.194	–
Вознаграждению ключевому руководящему персоналу		
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	574.077	133.483
Выплаты на основе долевых инструментов	31.276	–

Продажи и дебиторская задолженность

Продажи связанным сторонам представляют собой в основном экспортные и внутренние продажи сырой нефти и нефтепродуктов предприятиям группы КМГ. Экспортные продажи связанным сторонам составили 4.972.199 тонн сырой нефти в 2006 году (2005: 4.693.968 тонн). Цены реализации сырой нефти определяются со ссылкой на котировки Platt's, скорректированным на стоимость фрахта, страхования и скидок за разницу в качестве. Средняя цена за тонну по таким продажам на экспорт составляла приблизительно 55.430 тенге в 2006 году (2005: 47.837 тенге). Кроме того, Компания поставляет нефть и нефтепродукты на внутренний рынок в соответствии с постановлением Правительства Казахстана, имеющего контрольную долю участия в Материнской компании. Такие поставки на внутренний рынок составили 2.541.685 тонн произведенной сырой нефти в 2006 году (2005: 2.733.409 тонн). Цены реализации на внутреннем рынке определяются агентскими соглашениями с дистрибуторами. За поставленную на внутренний рынок нефть Компания получала в среднем 15.748 тенге за тонну в 2006 году (2005: 13.288 тенге). Торговая и прочая дебиторская задолженность от связанных сторон представляет собой в основном суммы, относящиеся к операциям по экспортной реализации.

На 31 декабря 2006 года у Компании было обязательство, согласно постановлению Правительства на поставку 2,2 миллионов тонн сырой нефти на внутренний рынок в 2007 году.

Приобретения и кредиторская задолженность

Комиссия за управленческие услуги Материнской компании составила 7.000.000 тысяч тенге в 2006 году (2005: 11.244.000 тысяч тенге). Агентское вознаграждение за продажи сырой нефти в 2006 году составило 678.179 тысяч тенге (2005: 732.634 тысячи тенге). Услуги по транспортировке 7.649.026 тонн сырой нефти в 2006 году (2005: 7.554.859 тонн) были куплены у компании группы КМГ и составили 32.024.409 тысяч тенге в 2006 году (2005: 28.965.459 тысяч тенге). Остальные услуги, приобретенные у компаний группы «Самрук», включают, в основном, платежи за демерредж, комиссионные по реализации и оплату электричества.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Займы и гарантии

В 1996 году компания–предшественник получила от Материнской компании заем в размере 109.000 тысяч долларов США для реабилитации Узеньского нефтяного месторождения. Суммы, полученные в 2006 году, составили 10.007 тысяч долларов США (2005: 2.633 тысячи долларов США). Компания осуществляет полугодовые платежи в размере 4.540 тысяч долларов США до 2013 года и выплачивает комиссионные за обязательство в размере 0,75% в год, начисляемых на основную сумму неиспользованного займа. Данный заём обеспечен определенными долгосрочными активами Компании (Примечание 20).

В 2006 году Компания выдала беспроцентный заем Материнской компании в размере 24.371.325 тысяч тенге (2005: 26 миллиардов тенге), который был погашен в ноябре 2006 года. Разница между номинальной и дисконтированной стоимостями займа была учтена в собственном капитале.

20. Условные обязательства

Условия ведения деятельности

Несмотря на то, что с 2002 года казахстанская экономика считается рыночной, она продолжает демонстрировать определённые особенности, более свойственные экономике переходного периода. К таким характерным для переходного периода особенностям относились высокие темпы инфляции в течение ряда лет, отсутствие ликвидности на рынках капитала, а также существование валютного контроля, не позволявшего национальной валюте стать ликвидным платёжным средством за пределами Казахстана.

На деятельность и финансовое положение Компании будет по-прежнему оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства, а также нормативных актов в области налогообложения. Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Обязательства по поставкам на внутренний рынок

Казахстанское правительство обязывает нефтедобывающие компании поставлять часть добытой сырой нефти на внутренний рынок (Примечание 19). Так как цена по таким дополнительным поставкам сырой нефти согласовывается с материнской компанией, она может быть значительно ниже мировых цен и может даже устанавливаться на уровне себестоимости добычи. В случае если Правительство обяжет поставить дополнительный объем сырой нефти, превышающий объем поставляемой Компанией в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше выручки от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может значительно и негативно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Компании.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет,

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

20. Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2006 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2006 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены или раскрыты другим образом в настоящей финансовой отчётности (Примечание 5 и 14).

Экологические обязательства

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. По состоянию на конец 2005 года Компания начислила 11,4 миллиардов тенге за превышение разрешенных норм по загрязнению месторождений. Начисление штрафа Правительством было обусловлено поздним согласованием плана по восстановлению в соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанным в середине 2005 года. До тех пор пока условия Меморандума о взаимопонимании не будут изменены, в соответствии со сроками, отраженными в данном меморандуме, существует вероятность начисления дополнительных штрафов. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате более строгой интерпретации существующих положений, гражданских исков или изменений в законодательстве не могут быть достоверно оценены. 7 июля 2006 года Специализированный Межрайонный Экономический Суд («МЭС») города Астана вынес решение в пользу Компании и полностью отказал в удовлетворении иска. 20 июля 2006 года Мангистауское областное территориальное управление охраны окружающей среды обжаловало решение МЭС в вышестоящем органе, который был рассмотрен коллегией по гражданским делам суда города Астана 9 августа 2006 года. Коллегия подтвердила решение МЭС, таким образом, решение от 7 июля 2006 года вступило в силу. После решения от 9 августа 2006 года Генеральная прокуратура выразила протест в порядке надзора в отношении вынесения судебного решения в пользу Компании по иску об уплате штрафа за нанесение ущерба окружающей среде. 16 ноября 2006 года Надзорный совет Суда г. Астана отклонил этот протест и оставил ранее вынесенное в пользу Компании судебное решение в силе. Мангистауское областное территориальное управление охраны окружающей среды имеет право обжаловать решение в Верховном суде в целом в срок до 9 августа 2007 года.

Основываясь на благоприятном решении МЭС и апелляционного суда, руководство Компании приняло решение о сторнировании ранее начисленных расходов по штрафу 11,4 миллиарда тенге в 2006 году. Несмотря на сложившуюся ситуацию, не существует уверенности, что не будут начислены дополнительные штрафы и пени. Потенциальные обязательства могут возникнуть на основе более строгого толкования существующих положений, гражданского законодательства или изменения в законодательстве не могут быть достоверно оценены. Кроме условных обязательств, описанных здесь, и обязательств, раскрытых в Примечании 14, в соответствии с действующим законодательством, руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на финансовое положение Компании, отчет о доходах и расходах и отчет о движении денег.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***20. Условные обязательства (продолжение)***Судебные разбирательства*

В течение года Компания была вовлечена в ряд судебных разбирательств (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, не существует текущих судебных разбирательств или неразрешённых исков, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и которые не были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчётности.

Лицензии на нефтяные месторождения

Компания является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно её деятельности в отношении выполнения требований лицензий и контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в лицензии, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву лицензии. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов или лицензий, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании, отчёт о доходах и расходах или движении денег.

Месторождения нефти и газа Компании расположены на земле, принадлежащей Мангистауской и Атырауской областным администрациям. Лицензии выданы Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, и Компания уплачивает роялти и налог на сверхприбыль для осуществления разведки и добычи нефти и газа на этих месторождениях.

Основные лицензии Компании и сроки прекращения их действия представлены в следующей таблице:

Месторождение	Контракт	Дата Окончания
Узень (8 месторождений)	№ 40	2021 год
Эмба (1 месторождение)	№ 37	2021 год
Эмба (1 месторождение)	№ 61	2017 год
Эмба (23 месторождения)	№ 211	2018 год
Эмба (15 месторождений)	№ 413	2020 год

Руководство считает, что по существующему законодательству Компания сможет продлить свои лицензии сверх первоначального срока окончания действия, в случаях, когда такое продление отвечает экономическим интересам Компании.

Гарантии, залоги и обязательные условия.

Долгосрочные активы Компании, находящиеся в залоге по состоянию на 31 декабря 2006 года составили примерно в 24 миллиарда тенге (2005: 23 миллиарда тенге). Некоторые соглашения о финансировании требуют от Компании поддерживать определённые финансовые коэффициенты и соблюдать другие положения. Невыполнение данных условий может привести к тому, что долгосрочный заём будет востребован кредитором. Руководство считает, что на конец каждого представленного периода, Компания полностью соблюдала все положения таких соглашений.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(В тысячах тенге, если не указано иное)***21. Договорные обязательства***Лицензии и контракты на нефтяные месторождения*

Годы	Капитальные расходы	Операционные расходы
2007	24.362.706	4.510.761
2008	1.471.190	4.240.886
2009	858.000	3.875.761
2010	841.000	3.875.126
2011	841.000	3.875.126
2012-2021	–	30.377.170
Всего	28.373.896	50.754.830

Обязательства по поставке сырой нефти

По условиям соглашения о предэкспортном финансировании, от Компании требуется осуществлять ежемесячные поставки 150.000 тонн сырой нефти в пользу заимодателя в срок до сентября 2009 по справедливой стоимости, определяемой на дату поставки. У Компании также есть обязательства по поставке нефти и нефтепродуктов на внутренний рынок в соответствии с директивами Правительства (Примечание 19).

22. События после отчетной даты

5 марта 2007 Компания объявила о согласии на покупку доли в СП «КазГерМунай» в размере 50% у Национальной Компании «КазМунайГаз» (примечание 9) за 133,3 миллиарда тенге. Независимые неисполнительные директора единогласно приняли решение о покупке, которое должно удовлетворять ряду условий, включая одобрение большинства миноритарных акционеров, и держателей ГДР на внеочередном общем собрании акционеров, назначенном на 12 апреля 2007 года в городе Астана. В случае положительного решения ожидается, что сделка будет завершена в течение второго квартала 2007 года.

Настоящая финансовая отчетность подписана 12 марта 2007 года следующими официальными лицами Компании:

Генеральный директор

Балжанов А. К.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Бекежанова Ж.Д.

Финансовый Контролер Группы

Дрэйдер Ш.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

(В тысячах тенге, если не указано иное)

Контакты

Юридический адрес компании:

АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»
Республика Казахстан,
010000 Астана,
левый берег, улица 1, 2

Телефон: +7 (3172) 977 401

Факс: +7 (3172) 977 403

www.kmger.kz