

Акционерное общество «Разведка Добыча «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Содержание

	Стр.
Отчёт независимых аудиторов	
<i>Консолидированная финансовая отчётность</i>	
Консолидированный отчёт о финансовом положении -----	1
Консолидированный отчёт о совокупном доходе -----	2
Консолидированный отчёт о движении денежных средств -----	3
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале -----	4
Примечания к консолидированной финансовой отчётности -----	5-40

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству Акционерного общества «Разведка Добыча «КазМунайГаз»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Разведка Добыча «КазМунайГаз» и его дочерних организаций (далее «Компания»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые по мнению руководства для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной 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 Акционерного общества «Разведка Добыча «КазМунайГаз» и его дочерних организаций на 31 декабря 2011 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту



Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

13 февраля 2012 года



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»

Консолидированный отчёт о финансовом положении

В тысячах тенге

		На 31 декабря	
	Прим.	2011	2010
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	338.860.081	297.508.553
Нематериальные активы	7	26.638.032	15.185.859
Инвестиции в совместные предприятия	9	116.526.247	96.737.910
Инвестиции в ассоциированные компании	10	133.228.381	139.952.442
Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия	9	18.138.239	19.153.089
Заем к получению от совместного предприятия		8.494.019	–
Прочие финансовые активы	8	188.802.605	221.825.818
Актив по отсроченному налогу	21	9.450.148	8.408.967
Прочие активы		19.591.820	13.858.297
Итого долгосрочных активов		859.729.572	812.630.935
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	11	22.651.421	18.779.936
Предоплата по подоходному налогу		9.970.659	5.945.507
Предоплата по налогам и НДС к возмещению		22.737.975	20.583.791
Расходы будущих периодов		12.055.210	27.815.083
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	84.125.802	65.529.767
Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия	9	1.361.055	1.203.834
Прочие финансовые активы	8	321.889.708	377.800.956
Денежные средства и их эквиваленты	8	206.511.923	98.519.680
Итого текущих активов		681.303.753	616.178.554
Итого активов		1.541.033.325	1.428.809.489
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	198.451.861	214.081.197
Прочие резервы		2.123.886	1.739.901
Нераспределённая прибыль		1.083.749.222	931.455.065
Прочие компоненты капитала		14.354.200	12.376.574
Итого капитала		1.298.679.169	1.159.652.737
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	14	33.033.898	62.286.045
Отсроченное налоговое обязательство	21	2.049.181	1.829.852
Резервы	15	37.845.571	35.625.247
Итого долгосрочных обязательств		72.928.650	99.741.144
Текущие обязательства			
Займы	14	54.931.227	60.194.818
Налог на добычу полезных ископаемых и рентный налог к уплате		50.908.398	46.054.359
Торговая и прочая кредиторская задолженность		48.680.153	47.304.799
Резервы	15	14.905.728	15.861.632
Итого текущих обязательств		169.425.506	169.415.608
Итого обязательств		242.354.156	269.156.752
Итого обязательств и капитала		1.541.033.325	1.428.809.489

Примечания на страницах 5 - 40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»

Консолидированный отчёт о совокупном доходе

В тысячах тенге

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2011	2010
Доходы	16	721.194.169	609.242.398
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий	9, 10	84.276.312	56.641.838
Финансовый доход	20	28.843.487	38.039.785
Прочий доход	10	–	21.471.195
Итого выручка и прочие доходы		834.313.968	725.395.216
Производственные расходы	17	(117.465.026)	(110.747.524)
Расходы по реализации и административные расходы	18	(100.173.285)	(92.276.532)
Расходы на разведку		(5.985.224)	(2.072.263)
Износ, истощение и амортизация	6, 7	(45.494.136)	(35.486.128)
Налоги, кроме подоходного налога	19	(284.027.851)	(179.709.999)
Убыток от выбытия основных средств		(4.043.980)	(2.200.613)
Расходы на финансирование	20	(7.222.511)	(7.495.555)
Доходы / (расходы) от курсовой разницы		2.690.153	(3.459.449)
Прибыль до налогообложения		272.592.108	291.947.153
Расходы по подоходному налогу	21	(63.661.222)	(57.445.263)
Прибыль за год		208.930.886	234.501.890
Курсовая разница от пересчёта зарубежных операций		1.977.626	(560.821)
Прочий совокупный доход / (убыток) за год, за вычетом налогов		1.977.626	(560.821)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		210.908.512	233.941.069
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовая и разводнённая	13	2,95	3,23

Примечания на страницах 5 – 40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»
Консолидированный отчёт о движении денежных средств

В тысячах тенге

		За год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2011	2010
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		272.592.108	291.947.153
Корректировки для прибавления / (вычета) неденежных статей			
Износ, истощение и амортизация	6, 7	45.494.136	35.486.128
Прочий доход	10	–	(21.471.195)
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий	9, 10	(84.276.312)	(56.641.838)
Убыток от выбытия основных средств		4.043.980	2.200.613
Обесценение основных средств и нематериальных активов	6, 7	2.438.923	16.194
Расходы по непродуктивным разведочным скважинам	7	2.586.223	1.103.615
Признание расходов по опционной программе		407.779	309.987
Изъятие долевых инструментов		(23.794)	(49.809)
Нереализованный доход от курсовой разницы от внеоперационной деятельности		(2.306.422)	(73.832)
Прочие неденежные доходы и расходы		5.869.493	916.338
Плюс расходы на финансирование	20	7.222.511	7.495.555
Минус финансовый доход, относящийся к инвестиционной деятельности	20	(28.843.487)	(38.039.785)
Корректировки оборотного капитала			
Изменение в прочих активах		(817.081)	630.450
Изменение в товарно-материальных запасах		(4.821.587)	(3.463.525)
Изменение предоплаты по налогам и НДС к возмещению		(2.104.701)	(11.312.224)
Изменение в расходах будущих периодов		15.839.095	(6.351.679)
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(18.486.630)	(18.377.144)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		(3.600.176)	10.918.152
Изменение в налоге на добычу полезных ископаемых и рентном налоге к уплате		4.854.039	9.877.060
Изменение в резервах		6.343.762	3.500.215
Подходный налог уплаченный		(74.201.433)	(92.926.111)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		148.210.426	115.694.318
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(92.759.829)	(86.679.884)
Поступления от продажи основных средств		753.447	139.497
Приобретение нематериальных активов		(12.217.536)	(1.572.033)
Приобретение доли в совместном предприятии	9	(23.906.835)	–
Займы, предоставленные совместному предприятию	9	(1.923.356)	–
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний	9, 10	89.794.595	94.458.518
Приобретение инвестиций в долговом инструменте НК КМГ		–	(221.543.183)
Вознаграждение, полученное от инвестиций в долговой инструмент НК КМГ		13.005.528	7.691.113
Продажа финансовых активов, удерживаемых до погашения		56.836.304	146.680.715
Погашение займов связанной стороной		3.939.718	3.959.137
Приобретение дочернего предприятия, за вычетом полученных денежных средств	5	(8.799.170)	(8.614.935)
Вознаграждение полученное		9.602.749	33.988.614
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		34.325.615	(31.492.441)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выкуп собственных акций	12	(15.762.657)	(24.531.975)
Погашение займов		(35.219.073)	(14.614.702)
Дивиденды, уплаченные акционерам Компании		(19.287.040)	(48.235.969)
Вознаграждение уплаченное		(4.665.302)	(5.852.024)
Чистые денежные потоки использованные в финансовой деятельности		(74.934.072)	(93.234.670)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		107.601.969	(9.032.793)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8	98.519.680	107.626.368
Положительная / (отрицательная) курсовая разница по денежным средствам и их эквивалентам		390.274	(73.895)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	206.511.923	98.519.680

Примечания на страницах 5 - 40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ»

Консолидированный отчёт об изменениях в капитале

В тысячах тенге

	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Резерв по пересчёту валют	Итого капитала
На 1 января 2010 года	263.094.581	(24.547.667)	1.474.089	747.820.751	12.937.395	1.000.779.149
Прибыль за год	–	–	–	234.501.890	–	234.501.890
Прочий совокупный убыток	–	–	–	–	(560.821)	(560.821)
Итого совокупный доход	–	–	–	234.501.890	(560.821)	233.941.069
Признание выплат, основанных на акциях	–	–	309.987	–	–	309.987
Изъятие долевых инструментов	–	–	(49.809)	–	–	(49.809)
Исполнение опционов работников (Примечание 12)	–	66.258	5.634	–	–	71.892
Выкуп собственных акций (Примечание 12)	–	(24.531.975)	–	–	–	(24.531.975)
Дивиденды (Примечание 12)	–	–	–	(50.867.576)	–	(50.867.576)
На 31 декабря 2010 года	263.094.581	(49.013.384)	1.739.901	931.455.065	12.376.574	1.159.652.737
Прибыль за год	–	–	–	208.930.886	–	208.930.886
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	1.977.626	1.977.626
Итого совокупный доход	–	–	–	208.930.886	1.977.626	210.908.512
Признание выплат, основанных на акциях	–	–	407.779	–	–	407.779
Изъятие долевых инструментов	–	–	(23.794)	–	–	(23.794)
Исполнение опционов работников (Примечание 12)	–	133.321	–	–	–	133.321
Выкуп собственных акций (Примечание 12)	–	(15.762.657)	–	–	–	(15.762.657)
Дивиденды (Примечание 12)	–	–	–	(56.636.729)	–	(56.636.729)
На 31 декабря 2011 года	263.094.581	(64.642.720)	2.123.886	1.083.749.222	14.354.200	1.298.679.169

Примечания на страницах 5 - 40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

В тысячах тенге, если не указано иное

1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ И ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Разведка Добыча «КазМунайГаз» («Компания») было учреждено в Республике Казахстан и занимается приобретением, разведкой, разработкой, добычей, переработкой и экспортом углеводородного сырья. Основная операционная нефтегазовая деятельность Компании осуществляется в Прикаспийском и Мангистауском бассейнах Западного Казахстана. Основным прямым акционером Компании является АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ» или «Материнская компания»), которое представляет государственные интересы в нефтегазовой промышленности Казахстана, и которое владеет 61,3% акций Компании, находящихся в обращении по состоянию на 31 декабря 2011 года (в 2010 году: 60,5%). Материнская компания полностью принадлежит АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» («ФНБ Самрук-Казына»), которое в свою очередь полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан («Правительство»).

Компания осуществляет свою основную деятельность через производственные подразделения «УзеньМунайГаз» и «ЭмбаМунайГаз». Кроме этого, Компания владеет дочерними организациями, имеет доли в совместно-контролируемых предприятиях, ассоциированных компаниях в нефтегазовой отрасли и в прочих предприятиях, преимущественно не связанных с осуществлением основной деятельности, в которых Компания имеет контрольную и неконтрольные доли участия. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение и результаты операций хозяйственной деятельности всех выше упомянутых инвестиций.

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

2.1 Основа подготовки финансовой отчётности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, и все значения округлены до тысячи, если не указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения существенных учётных оценок, а также требует от руководства выражения мнения по допущениям в ходе применения учетной 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 Примечании 4.

Принятые стандарты бухгалтерского учёта и интерпретации

В течение года Компания приняла следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») принятие пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказали существенного влияния на финансовые результаты или положение Компании.

- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - поправка;
- Усовершенствования МСФО (май 2010 года).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации

Следующие МСФО, Интерпретации и усовершенствования МСФО еще не вступили в силу для года, закончившегося 31 декабря 2011 года:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» - поправка
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» - поправка
- МСБУ 1 «Представление статей прочего совокупного дохода» - поправка

Руководство не ожидает, что указанные выше стандарты и интерпретации окажут существенное влияние на финансовое положение и результаты хозяйственной деятельности Компании.

2.2 Изменение в представлении консолидированного отчёта о совокупном доходе

Компания изменила презентацию доходов и расходов в консолидированном отчёте о совокупном доходе, добавив промежуточный результат доходов от основной и прочей деятельности, который включает в себя доходы, долю в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий, и финансовый доход. Презентация сравнительного периода также подверглась аналогичным изменениям на основании презентации текущего года.

2.3 Консолидация

Дочерние организации

Дочерними организациями являются компании, по отношению к которым у Компании есть полномочия на управление финансовой и операционной политикой, как правило, подразумевающие владение более чем половиной акций, имеющих право голоса. Наличие и влияние потенциального права голоса, которое может использоваться в настоящее время или могут конвертироваться, принимается во внимание при оценке контроля Компании над другим предприятием. Дочерние организации консолидируются, начиная с момента получения контроля Компанией. Консолидация прекращается с момента прекращения контроля над такими предприятиями.

Внутригрупповые операции, сальдо и нереализованные прибыли по операциям между компаниями элиминируются. Нереализованные убытки также элиминируются, но рассматриваются как признак обесценения передаваемого актива. Учетная политика дочерних организаций соответствует учетной политике Компании.

Инвестиции в ассоциированные компании и участие в совместных предприятиях

Инвестиции Компании в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия. Ассоциированная компания – это организация, на которую Компания оказывает существенное влияние. Компания также имеет доли участия в совместных предприятиях, которые являются совместно-контролируемыми, и в которых участники вступили в договорные соглашения, устанавливающие совместный контроль над экономической деятельностью предприятий.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании и совместных предприятий, принадлежащих Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Консолидация (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и участие в совместных предприятиях (продолжение)

Инвестиции Компании в ассоциированные компании включают в себя превышение цены приобретения над текущей стоимостью активов, которая в основном относится к стоимости лицензий на основании доказанных запасов. Лицензии амортизируются на основе доказанных разработанных запасов ассоциированных компаний и совместных предприятий с использованием производственного метода.

Консолидированный отчет о совокупном доходе включает долю финансовых результатов деятельности каждой ассоциированной компании и совместного предприятия. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместных предприятий, Компания признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям между Компанией и её ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Компания имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятиях представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании и совместно-контролируемых предприятий, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних организациях ассоциированных компаний.

Финансовая отчетность ассоциированных компаний составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Компании.

После применения метода долевого участия Компания определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Компании в ассоциированные компании или совместные предприятия. На каждую отчетную дату Компания устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании или совместные предприятия. В случае наличия таких свидетельств, Компания рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и текущей стоимостью, и признает эту сумму в отчете о совокупном доходе.

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Компания оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в качестве прибыли или убытка.

В случае потери совместного контроля и при условии, что бывшее совместно-контролируемое предприятие не становится дочерней или ассоциированной компанией, Компания оценивает и признает оставшуюся инвестицию по справедливой стоимости. Разница между текущей стоимостью бывшего совместно-контролируемого предприятия на момент потери совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в качестве прибыли или убытка. Если Компания сохраняет существенное влияние на объект инвестиций, оставшиеся инвестиции учитываются как инвестиции в ассоциированную компанию.

2.4 Пересчёт иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании. Каждая дочерняя организация, ассоциированная компания и совместное предприятие Компании определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой организации, оцениваются в этой функциональной валюте. Операции, в иностранной валюте, первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.4 Пересчёт иностранных валют (продолжение)

Активы и обязательства зарубежной деятельности пересчитываются в тенге по обменному курсу на отчетную дату, а статьи отчёта о совокупном доходе таких компаний пересчитываются по курсу на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчёте непосредственно признаются в прочем совокупном доходе или убытке. При выбытии зарубежной компании накопленная сумма резерва по пересчету валют, относящаяся к конкретной зарубежной компании, признается в прибылях и убытках.

2.5 Расходы по разведке и разработке нефти и природного газа

Затраты по приобретению лицензий на разведку

Затраты по приобретению лицензий на разведку капитализируются в нематериальные активы и амортизируются по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока разведки. Каждый объект рассматривается ежегодно на предмет подтверждения того, что буровые работы запланированы. В случае если по объекту не запланированы работы в будущем, оставшееся сальдо затрат на приобретение лицензий списывается. При обнаружении экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов»), амортизация прекращается, и оставшиеся затраты объединяются с затратами по разведке и признаются как доказанные активы в разрезе месторождений, до подтверждения запасов в составе прочих нематериальных активов. В момент внутреннего утверждения разработки, и получения всех лицензий и разрешений от соответствующих контролирующих органов, соответствующие расходы перемещаются в основные средства (нефтегазовые активы).

Затраты на разведку

Геологические и геофизические расходы списываются в момент, когда такие затраты были понесены. Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам, капитализируются в составе нематериальных активов (активы по разведке и оценке) до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы, горючее и электроэнергию, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Если углеводороды не обнаружены, расходы на разведку списываются как расходы по сухой скважине. В случае, если будут найдены углеводороды, коммерческая разработка которых будет оценена как достаточно вероятная после проведения оценки, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых скважин), то накопленные затраты на разведку будут оставаться в числе активов.

Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить намерение о продолжении разработки или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. Если этого больше не происходит, затраты списываются.

Когда запасы нефти и газа доказаны и принимается решение о продолжении разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в состав основных средств (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 объема углеводородов и которые списываются как сухие скважины на расходы периода.

2.6 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации, истощения и обесценения.

Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или строительства, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.6 Основные средства (продолжение)

Нефтегазовые активы амортизируются с использованием производственного метода по доказанным разработанным запасам. Некоторые нефтегазовые активы со сроками полезной службы меньше остаточного срока службы месторождений амортизируются прямолинейным методом в течение срока полезной службы от 4 до 10 лет.

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 пересматривается на ежегодной основе, и, при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

Текущая стоимость основных средств пересматривается на предмет обесценения в тех случаях, когда происходят какие-либо события или изменения в обстоятельствах, указывающие на то, что текущая стоимость не может быть возмещена.

Объекты основных средств, включая добывающие скважины, по которым прекращается добыча коммерческих объемов углеводородов, и планируется ликвидация, 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 прекращения признания актива (рассчитываемые как разница между чистыми поступлениями от реализации и текущей стоимостью объекта) включаются в отчет о совокупном доходе того периода, в котором произошло такое событие.

2.7 Обесценение нефинансовых активов

Компания оценивает активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что текущая 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 возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на ее реализацию и стоимости ее использования. В тех случаях, когда текущая стоимость группы активов превышает ее возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению, и происходит списание до возмещаемой стоимости. 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.

На каждую отчетную дату производится оценка относительно того, имеются ли какие-либо индикаторы, указывающие, что убытки от обесценения, признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такие индикаторы существуют, 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 от обесценения. В таком случае текущая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Увеличенная стоимость не может превышать текущую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы в предыдущие периоды не был признан убыток по обесценению. Такое сторнирование признаётся в прибылях или убытках.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.8 Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы включают капитализированные затраты на разведку и оценку и прочие нематериальные активы, которые в основном включают компьютерное программное обеспечение. 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. Стоимость компьютерного программного обеспечения амортизируется прямолинейным методом в течение срока полезной службы от 3 до 7 лет.

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

2.9 Финансовые активы

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

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

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.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки вознаграждения, за вычетом любого резерва на обесценение.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – это производные финансовые активы, которые специально отнесены в данную категорию или которые не были отнесены ни в одну из других категорий. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованная прибыль или убыток признаются непосредственно в прочем совокупном доходе или убытке до прекращения признания инвестиций или определения обесценения. В этот момент накопленный резерв признается в прибыли или убытке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.9 Финансовые активы (продолжение)

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется, исходя из рыночных котировок на конец рабочего дня отчетной даты. Для инвестиций, не котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется путем применения различных методик оценки. Такие методики включают использование цен самых последних сделок, произведенных на коммерческой основе; использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и прочие модели оценки.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Если существуют объективные данные, свидетельствующие о появлении убытков от обесценения по активам, которые учитываются по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих кредитных потерь, которые еще не возникли), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения по финансовому активу (то есть по эффективной ставке вознаграждения, рассчитанной при первоначальном признании). Текущая стоимость актива уменьшается за счет использования резерва. Сумма убытка признается в прибыли или убытке.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение, ранее признанный убыток от обесценения сторнируется в пределах того, что текущая стоимость актива не превышает его амортизированной стоимости на дату восстановления. Любое последующее сторнирование убытка от обесценения признается в прибыли или убытке.

По торговой дебиторской задолженности создается резерв под обесценение, если существует объективное свидетельство того, что Компания не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счета-фактуры (например, вероятность неплатежеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора). Текущая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счета резерва. Обесцененные задолженности прекращают признаваться, если они считаются безнадежными.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Если имеет место обесценение актива, имеющегося в наличии для продажи, разница между затратами на его приобретение (за вычетом выплат основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в прибыли или убытке, переносится из капитала в прибыли и убытки. Сторнирование ранее признанного убытка под обесценение по долевым инструментам, классифицированным как предназначенные для продажи, не признается в прибылях и убытках. Сторнирование убытков от обесценения по долговым инструментам осуществляется через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения в прибылях или убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.9 Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с соглашением о перераспределении; или
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо (а) передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над данным активом.

2.10 Товарно-материальные запасы

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

2.11 Налог на добавленную стоимость («НДС»)

Налоговые органы позволяют производить зачет НДС по реализации и закупкам на нетто 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.

2.12 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.13 Уставный капитал

Уставный капитал

Простые акции и непогашаемые привилегированные акции, дивиденды по которым выплачиваются по усмотрению эмитента, классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии.

Собственные выкупленные акции

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.13 Уставный капитал (продолжение)

Операции по выплатам, основанным на акциях

Работники Компании (включая высшее руководство) получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях. Работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение долевыми инструментами (сделки, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами).

В случаях, когда происходит выпуск долевого инструмента, и некоторые услуги, полученные компанией в качестве вознаграждения за долевого инструмента, не могут быть идентифицированы, данные неидентифицируемые полученные (или подлежащие получению) товары или услуги оцениваются как разница между справедливой стоимостью сделки с выплатами, основанными на акциях, и справедливой стоимостью идентифицируемых товаров или услуг, полученных на дату предоставления вознаграждения. Далее эта сумма соответствующим образом капитализируется или относится на расходы.

Стоимость сделок с работниками, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, в отношении вознаграждений, предоставленных после 1 июля 2007 года, оценивается, исходя из справедливой стоимости таких инструментов на дату их предоставления. Справедливая стоимость определяется с использованием модели опционного ценообразования Блэка – Шоулза – Мертона.

Расходы по сделкам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением в капитале в течение периода, в котором выполняются условия выслуги определенного срока. Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании наилучшей оценки Компании в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения.

Расход или доход в отчете о совокупном доходе за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода. По вознаграждению долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам, не признается расход.

Если вознаграждение, выплачиваемое долевыми инструментами, аннулируется, оно учитывается, как если бы право на него перешло на дату аннулирования. При этом все расходы, еще не признанные в отношении вознаграждения, признаются немедленно. Это также относится к вознаграждениям, в отношении которых не выполняются условия, не обеспечивающие наделяние правами, если компания либо работник могут повлиять на данные условия. Все случаи аннулирования вознаграждений по сделке, расчеты по которой осуществляются долевыми инструментами, учитываются одинаково. В случае аннулирования вознаграждений посредством изъятия прав, любые ранее признанные расходы сторнируются через капитал.

Разводнящий эффект неисполненных опционов отражается как дополнительное разводнение акций при расчете показателя прибыли на акцию.

2.14 Торговая кредиторская задолженность

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

2.15 Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва, с течением времени, признается как расходы на финансирование.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

2. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.16 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 совокупном доходе в течение срока, на который выдан заём с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Компания не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчётной даты. Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются.

2.17 Отсроченный подоходный налог

Активы и обязательства по отсроченному налогу 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.

Актив по отсроченному налогу признаётся только в той степени, в которой 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 налоговых ставок введенных в действие или фактически узаконенных на отчетную дату. Отсроченный подоходный налог признаётся по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

2.18 Вознаграждение работникам

Компания удерживает 10% от начисленной заработной платы работников как пенсионные отчисления в соответствующие пенсионные фонды. Максимальный размер пенсионных отчислений ограничен суммой в 119.993 тенге в месяц в 2011 году (в 2010 году: 112.140 тенге в месяц). В соответствии с действующим казахстанским законодательством работники сами несут ответственность за своё пенсионное обеспечение.

2.19 Признание дохода

Компания реализует сырую нефть по краткосрочным договорам, по ценам, определяемым по котировкам «Platt's», скорректированным на стоимость фрахта, страхования и скидок на 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 максимальное количество сырой нефти, которое должно быть поставлено в течение определенного периода времени. Сырая нефть, отгруженная, но еще не доставленная покупателю, учитывается в отчёте о финансовом положении как товарно-материальные запасы.

2.20 Подоходный налог

Налог на сверхприбыль («НСП») рассматривается как подоходный налог и образует часть расходов по подоходному налогу. В соответствии с существующим налоговым законодательством, вступившим в силу с 1 января 2009 года, Компания начисляет и выплачивает НСП в отношении каждого контракта на недропользование по переменным ставкам на основании соотношения совокупного годового дохода к вычетам за год по каждому отдельному контракту на недропользование. Соотношение совокупного годового дохода к вычетам в каждом налоговом году, который инициирует применение НСП, составляет 1,25:1. Ставки НСП применяются к части налогооблагаемого дохода (налогооблагаемый доход после вычета Корпоративного Подоходного Налога и разрешенных корректировок) в отношении каждого контракта на недропользование свыше 25% вычетов, относящихся к каждому контракту.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Компания исключила из консолидированного отчёта о движении денежных средств неденежную операцию, относящуюся к зачёту подоходного налога у источника выплаты, в счёт вознаграждений к получению по финансовым активам в сумме 1.497.343 тысячи тенге (в 2010 году: 4.066.490 тысяч тенге).

5 мая 2011 года Компания объявила о распределении дивидендов в размере 800 тенге на акцию, находящуюся в обращении по состоянию на 16 мая 2011 года (Примечание 12). 20 мая 2011 года в соответствии с условиями договора покупки долговых инструментов НК КМГ, Компания произвела зачёт объявленных дивидендов к уплате Материнской компании против части Долгового инструмента (Примечание 8) на сумму 34.469.604 тысячи тенге (основная сумма долга - 33.335.278 тысяч тенге и проценты - 1.134.326 тысяч тенге).

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования оценок и допущений, которые влияют на отраженные в отчетности активы, обязательства и условные активы и обязательства на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности, а также отраженные в отчетности активы, обязательства, 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. 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, которые также используются руководством для планирования выпуска и реализации продукции и принятия инвестиционных решений, больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа.

Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Возмещаемость нефтегазовых активов

В каждом отчётном периоде Компания оценивает каждый актив или группу активов, генерирующих денежные средства («генерирующая единица») для определения наличия индикаторов обесценения. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости минус расходы на реализацию и ценности от использования. Эти расчёты требуют использование оценок и допущений, таких как долгосрочные цены на нефть (учитывая текущие и исторические цены, тенденции в движении цен и сопутствующие факторы), ставки дисконта, операционные затраты, будущая потребность в капитале, затраты на вывод из эксплуатации и эксплуатационные характеристики, резервы и операционная деятельность (что включает объёмы добычи и продажи). Эти оценки и допущения подвержены рискам и неопределённости. Таким образом, существует вероятность того, что изменения в обстоятельствах окажут влияние на эти прогнозы, что может оказать влияние на возмещаемую стоимость активов и /или генерирующей единицы.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая может быть получена от продажи актива на рыночных условиях в сделке между осведомлёнными и готовыми совершить такую сделку сторонами. Справедливая стоимость нефтегазовых активов определяется, обычно, как текущая стоимость расчётных будущих денежных потоков, возникающих от продолжающегося использования активов, которая включает такие оценки, как стоимость планов расширения в будущем и потенциальное выбытие, использование допущений, которые может принять во внимание независимый участник рынка. Будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Руководство определило свои генерирующие единицы как отдельные производственные подразделения, что является самым низким уровнем, для которого денежные поступления в большей степени независимы от денежных поступлений других активов.

Обязательства по выбытию активов

По условиям отдельных 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, к обязательствам Компании относятся постепенное закрытие всех непроизводительных скважин и действия по окончательному прекращению деятельности, такие 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 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. Обязательства не признаются в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. Принятие такого решения сопровождается некоторой 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. Компания рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту. Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, 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 Интерпретации 1 Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Обязательства по выбытию активов (продолжение)

При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к отдалённому будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Компании могут оказать влияние изменения в технологии ликвидации активов, затратах и отраслевой практике. Примерно 13,84% и 13,93% резерва на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно, относится к затратам по окончательной ликвидации объектов инфраструктуры на месторождениях. Компания оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения балансовой стоимости обязательства на 31 декабря 2011 года, составляли 5,0% и 7,9% соответственно (в 2010 году: 5,0% и 7,9%). Изменения в обязательствах по выбытию активов раскрыты в Примечании 15.

Экологическая реабилитация

Компания также делает оценки и применяет суждения при формировании резервов на экологическую 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 недисконтированной основе, если сроки процедур не согласованы с соответствующими регулирующими 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. Обязательство не было дисконтировано, так как на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности объем и сроки плана по рекультивации не были официально согласованы с Правительством, за исключением части отраженной в годовом бюджете Компании. Так как сроки исполнения обязательств не установлены, Компания классифицировала данное обязательство как долгосрочное, за исключением части затрат, включённых в годовой бюджет на 2012 год. 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 состояния замасоченности территории и изменений в технологиях очистки.

Дополнительные неопределенности, относящиеся к экологической реабилитации, раскрыты в Примечании 25. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в Примечании 15.

Налогообложение

Отсроченный налог рассчитывается как в отношении корпоративного подоходного налога («КПН»), так и НСП. Отсроченные КПН и НСП рассчитываются на временные разницы в активах и обязательствах, привязанных к контрактам на недропользование, по ожидаемым ставкам. Базы отсроченных КПН и НСП рассчитываются по условиям налогового законодательства, принятого в упомянутом выше новом налоговом кодексе, и раскрыты в Примечании 21.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

23 декабря 2011 года Компания приобрела 100%-ную долю в АО «Карповский Северный» («КС»). КС является нефтегазовой компанией, у которой есть лицензия на разведку газоконденсатного месторождения Карповский Северный, расположенного в Западно-казахстанской области. Доля в КС была приобретена за денежное вознаграждение в размере 8.485.846 тысяч тенге. Компания уплатила 8.076.432 тысячи тенге и признала кредиторскую задолженность на сумму 409.414 тысяч тенге. Лицензия на разведку, после выполнения определённых условий в конце 2011 года, была продлена с декабря 2012 года до декабря 2014 года.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)

Активы и обязательства КС на основании распределения стоимости приобретения на справедливую стоимость идентифицируемых чистых активов на 23 декабря 2011 года и текущую стоимость, непосредственно перед приобретением и на 31 декабря 2011 года, представлены следующим образом:

	Балансовая стоимость на 23 декабря 2011 года	Справедливая стоимость на 23 декабря 2011 года	Активы и обязательства на 31 декабря 2011 года
Денежные средства	16	16	16
Текущие активы	373	5.508	5.508
Долгосрочные активы	3.207.065	10.100.570	10.027.617
	3.207.454	10.106.094	10.033.141
Текущие обязательства	240.520	240.520	240.520
Долгосрочные обязательства	–	1.379.728	1.369.712
	240.520	1.620.248	1.610.232
Чистые активы	2.966.934	8.485.846	8.422.909

Справедливая стоимость долгосрочных активов включает лицензии на разведку КС в размере 6.898.641 тысяча тенге и прочие активы по разведке и оценке в размере 3.150.617 тысяч тенге.

Результаты деятельности КС за период с момента приобретения до конца года были включены в консолидированную финансовую отчетность Компании и составляют убыток в размере 62.937 тысяч тенге.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Нефтегазовые активы	Прочие активы	Незавершённое капитальное строительство	Итого
2010				
Остаточная стоимость по состоянию на 1 января 2010 года	214.514.288	30.709.575	10.770.045	255.993.908
Поступления	2.009.579	806.415	77.576.377	80.392.371
Изменения в оценке обязательства по выбытию актива	(542.101)	–	–	(542.101)
Выбытия	(2.394.841)	(242.585)	(1.849.502)	(4.486.928)
Перемещения из незавершённого капитального строительства	70.757.966	4.686.423	(75.444.389)	–
Внутренние перемещения	190.187	(191.374)	1.187	–
Отчисления по износу и истощению	(29.503.722)	(4.328.781)	–	(33.832.503)
Обесценение	(790)	(3.099)	(12.305)	(16.194)
Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	255.030.566	31.436.574	11.041.413	297.508.553
На 31 декабря 2010 года				
Первоначальная стоимость	428.871.355	51.045.927	11.041.413	490.958.695
Накопленный износ и истощение	(173.840.789)	(19.609.353)	–	(193.450.142)
Остаточная стоимость	255.030.566	31.436.574	11.041.413	297.508.553
2011				
Остаточная стоимость по состоянию на 1 января 2011 года	255.030.566	31.436.574	11.041.413	297.508.553
Поступления	1.672.317	1.491.771	84.159.219	87.323.307
Изменения в оценке обязательства по выбытию актива	373.922	–	–	373.922
Выбытия	(3.771.308)	(735.028)	(2.638.436)	(7.144.772)
Перемещения из активов по разведке и оценке	1.407.070	–	–	1.407.070
Перемещения из незавершённого капитального строительства	69.782.393	10.908.355	(80.690.748)	–
Внутренние перемещения	39.228	(194.746)	155.518	–
Отчисления по износу и истощению	(34.641.584)	(4.313.294)	–	(38.954.878)
Сторнирование обесценения / (обесценение)	46.709	(39.700)	(1.660.130)	(1.653.121)
Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года	289.939.313	38.553.932	10.366.836	338.860.081
На 31 декабря 2011 года				
Первоначальная стоимость	490.309.318	60.630.294	10.366.836	561.306.448
Накопленный износ и истощение	(200.370.005)	(22.076.362)	–	(222.446.367)
Остаточная стоимость	289.939.313	38.553.932	10.366.836	338.860.081

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Активы по разведке и оценке	Прочие нематериальные активы	Итого
2010			
Остаточная стоимость по состоянию на 1 января 2010 года	1.745.395	2.276.745	4.022.140
Поступления	13.068.275	858.857	13.927.132
Выбытия	–	(6.173)	(6.173)
Списание непродуктивных скважин	(1.103.615)	–	(1.103.615)
Амортизационные отчисления	(954.694)	(698.931)	(1.653.625)
Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	12.755.361	2.430.498	15.185.859
На 31 декабря 2010 года			
Первоначальная стоимость	22.553.458	5.027.989	27.581.447
Накопленная амортизация	(9.798.097)	(2.597.491)	(12.395.588)
Остаточная стоимость	12.755.361	2.430.498	15.185.859
2011			
Остаточная стоимость по состоянию на 1 января 2011 года	12.755.361	2.430.498	15.185.859
Приобретение лицензий на разведку	15.794.141	–	15.794.141
Поступления	6.245.865	1.074.077	7.319.942
Списание непродуктивных разведочных скважин	(2.586.223)	–	(2.586.223)
Перемещения	(1.407.070)	–	(1.407.070)
Выбытия	(339.381)	(4.176)	(343.557)
Амортизационные отчисления	(5.667.278)	(871.980)	(6.539.258)
Обесценение	(761.106)	(24.696)	(785.802)
Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года	24.034.309	2.603.723	26.638.032
На 31 декабря 2011 года			
Первоначальная стоимость	39.499.685	6.073.194	45.572.879
Накопленная амортизация	(15.465.376)	(3.469.471)	(18.934.847)
Остаточная стоимость	24.034.309	2.603.723	26.638.032

Приобретение лицензий на разведку включает приобретение лицензии КС на разведку (Примечание 5) и лицензий на разведку у Материнской компании (Примечание 22).

В 2011 году Компания признала расходы по непродуктивным скважинам, относящиеся к разведочным скважинам, пробуренным на блоках Р-9, Лиман и Тайсоган.

8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Прочие финансовые активы

	2011	2010
Инвестиции в долговые инструменты НК КМГ (Примечание 22)	187.810.467	220.710.987
Долгосрочные вклады, удерживаемые до погашения, выраженные в тенге	989.064	953.920
Прочее	3.074	160.911
Итого долгосрочных финансовых активов	188.802.605	221.825.818
Срочные вклады, выраженные в долларах США	169.806.482	264.841.437
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	109.541.770	54.916.073
Срочные вклады, выраженные в тенге	36.115.639	57.786.248
Срочные вклады, выраженные в фунтах стерлингов	6.206.774	–
Инвестиции в долговые инструменты НК КМГ (Примечание 22)	218.773	256.928
Прочее	270	270
Итого краткосрочных финансовых активов	321.889.708	377.800.956
	510.692.313	599.626.774

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Прочие финансовые активы (продолжение)

В 2011 году средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным вкладам в долларах США составляла 3,6% (в 2010 году: 6,6%). В 2011 году средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным вкладам в тенге составляла 1,4% (в 2010 году: 4,7%).

На 31 декабря 2011 года краткосрочные вклады, выраженные в долларах США, включают ограниченные в использовании денежные средства в размере 31.147.066 тысяч тенге (в 2010 году: 27.639.860 тысяч тенге), которые размещены на заблокированном счете в качестве обеспечения по выплате вознаграждения и основного долга по долгосрочной задолженности КазМунайГаз ПКИ Финанс Б.В. («КМГ ПКИ Финанс»), 100% дочерней организации Компании (Примечание 14).

Инвестиции в долговые инструменты НК КМГ

16 июля 2010 года Компания приобрела несубординированные, купонные индексированные, необеспеченные облигации, выпущенные НК КМГ («долговой инструмент») на Казахстанской Фондовой Бирже («КФБ»), на сумму 221.543.183 тысячи тенге (1.499.649 тысяч долларов США). Ставка по купонному вознаграждению долгового инструмента, проиндексированного к курсу доллар США / тенге на дату выпуска, выплачивается раз в полгода и равна 7%. Долговой инструмент подлежит погашению в июне 2013 года. На 31 декабря 2011 года непогашенная сумма по долговому инструменту и соответствующее начисленное вознаграждение составляют 187.810.467 тысяч тенге и 218.773 тысячи тенге соответственно (2010: 220.710.987 тысяч тенге и 256.928 тысяч тенге соответственно).

Долговой инструмент содержит следующие ключевые положения:

- i. До тех пор, пока не будут установлены фиксированные условия оплаты, НК КМГ в обязательном порядке использует дивиденды будущих периодов, полученные от Компании, для взаимозачета в счет непогашенного долгового инструмента.
- ii. Если в течение срока обращения долгового инструмента общая сумма приобретенных Компанией активов у НК КМГ превысит порог в 800 миллионов долларов США, Компания получит возможность финансировать приобретения путем продажи НК КМГ части долгового инструмента, на сумму превышающую порог, по номинальной стоимости с учетом накопленного купонного вознаграждения, проиндексированного к курсу доллар США / тенге на дату выпуска долгового инструмента.
- iii. Если по истечению срока обращения долгового инструмента НК КМГ не погасит остаток долга деньгами, Компания может выплатить акционерам Специальный Дивиденд в размере, достаточном для зачета против оставшейся суммы долгового инструмента.
- iv. В случае необходимости Компания примет меры по обеспечению достаточного уровня денежных средств, размещенных в банках, соответствующих политике управления денежными средствами Компании, в достаточном объеме для выплаты части Специального Дивиденда миноритарным акционерам. Были разработаны и введены в действие специальные процедуры, которые позволяют независимым директорам контролировать затраты, превышающие бюджетные суммы, в случае если уровень денежных средств, хранящихся в надежных банках, окажется недостаточным.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	83.586.906	65.367.737
Прочее	923.150	439.253
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(384.254)	(277.223)
	84.125.802	65.529.767

На 31 декабря 2011 года торговая дебиторская задолженность Компании включала дебиторскую задолженность от продажи сырой нефти АО «КазМунайГаз - Переработка и Маркетинг» («КМГ ПиМ»), дочерней организации Материнской компании, в размере 81.686.493 тысячи тенге (31 декабря 2010 года: 63.517.201 тысяча тенге).

На 31 декабря 2011 года торговая и прочая дебиторская задолженность, выраженная в долларах США, представляла 93% от общей суммы дебиторской задолженности (в 2010 году: 93%). Оставшаяся дебиторская задолженность выражена в тенге. Торговая дебиторская задолженность в основном имеет срок погашения до 30 дней.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам погашения на 31 декабря представлен следующим образом:

	2011	2010
Текущая часть	51.073.772	58.298.195
Просрочка от 0 до 30 дней	18.493.522	7.222.973
Просрочка от 30 до 60 дней	14.539.440	–
Просрочка от 120 и более дней	19.068	8.599
	84.125.802	65.529.767

Денежные средства и их эквиваленты

	2011	2010
Срочные вклады в банках, выраженные в долларах США	157.092.089	75.315.631
Срочные вклады в банках, выраженные в тенге	28.111.444	12.982.717
Средства в банках и наличность в кассе, выраженные в тенге	17.564.160	3.880.555
Средства в банках и наличность в кассе, выраженные в долларах США	2.915.914	5.067.220
Средства в банках и наличность в кассе, выраженные в фунтах стерлингов	439.101	878.823
Срочные вклады в банках, выраженные в евро	389.215	394.734
	206.511.923	98.519.680

По денежным средствам в банках установлена ставка вознаграждения, зависящая от ежедневных банковских ставок по депозитам. Банковские депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трех месяцев), в зависимости от потребностей Компании в ликвидных активах, предусматривающие начисление вознаграждения по соответствующим ставкам.

В 2011 году средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в тенге составляла 0,5% (в 2010 году: 1,9%). В 2011 году средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в долларах США составляла 0,3% (в 2010 году: 0,2%).

9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОТ СОВМЕСТНО-КОНТРОЛИРУЕМОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

	2011	2010
Доля в ТОО «СП Казгермунай» («Казгермунай»)	98.823.130	96.737.910
Доля в СП Ural Group Limited BVI («UGL»)	17.703.117	–
Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия	19.499.294	20.356.923
	136.025.541	117.094.833

Казгермунай

На 31 декабря доля Компании в активах и обязательствах Казгермунай представлена следующим образом:

	2011	2010
Денежные средства	23.710.222	14.503.911
Текущие активы	15.055.337	9.998.641
Долгосрочные активы	114.125.049	125.855.630
	152.890.608	150.358.182
Текущие обязательства	26.538.741	21.808.244
Долгосрочные обязательства	27.528.737	31.812.028
	54.067.478	53.620.272
Чистые активы	98.823.130	96.737.910

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

**9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ
ОТ СОВМЕСТНО-КОНТРОЛИРУЕМОГО ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)**

Казгермунай (продолжение)

Доля финансовых результатов Казгермунай, включённая в консолидированную финансовую отчётность Компании, представлена следующим образом:

	2011	2010
Доход	172.591.202	112.478.772
Расходы по операционной деятельности	(109.926.542)	(73.201.797)
Прибыль от операционной деятельности	62.664.660	39.276.975
Финансовые затраты, нетто	(510.790)	(169.169)
Прибыль до налогообложения	62.153.870	39.107.806
Расходы по подоходному налогу	(23.781.187)	(16.550.967)
Прибыль за год	38.372.683	22.556.839
Положительная / (отрицательная) курсовая разница, признанная в прочем совокупном доходе	339.537	(460.988)

Прибыль за 2011 год представлена за вычетом влияния амортизации справедливой стоимости лицензий в сумме 8.695.076 тысяч тенге (в 2010 году: 10.175.494 тысячи тенге) и соответствующей экономии по отсроченному налогу в размере 965.351 тысяча тенге (в 2010 году: расходы по отсроченному налогу в размере 1.129.711 тысяч тенге).

В течение 2011 года Компания получила дивиденды от Казгермунай в сумме 36.627.000 тысяч тенге (в 2010 году: 47.782.250 тысяч тенге).

Инвестиции в Ural Group Limited BVI («UGL»)

15 апреля 2011 года Компания приобрела у Exploration Venture Limited («EVL») 50%-ную долю простых акций UGL. UGL является собственником 100%-ной доли участия в ТОО «Ural Oil and Gas» («UOG»), обладающего правом на проведение разведки углеводородов на Федоровском блоке в Западно-казахстанской области. В мае 2010 года лицензия на разведку была продлена до конца мая 2014 года.

50%-ная доля в UGL была приобретена за денежные средства в размере 164.497 тысяч долларов США (23.906.835 тысяч тенге) в совокупности с подоходным налогом у источника выплаты, включая 61.383 тысячи долларов США (8.923.237 тысяч тенге) за акции и 103.114 тысяч долларов США (14.983.598 тысяч тенге) за займ акционеров. Сумма в размере 46.687 тысяч долларов США (6.784.037 тысяч тенге), включенная в стоимость приобретения, была отнесена к займам к получению от совместного предприятия, первоначально признанная по справедливой стоимости и в дальнейшем оцениваемая по методу эффективной процентной ставки. Разница между стоимостью приобретения займов акционеров и их справедливой стоимостью была отнесена на стоимость инвестиций в UGL. Инвестиции в UGL признаются как инвестиции в совместное предприятие в консолидированной финансовой отчетности Компании.

Операционная деятельность UGL зависит от постоянного финансирования в форме займов акционеров для исполнения текущих обязательств и продолжения своей деятельности. В результате, Компания профинансировала UGL в форме дополнительных займов на сумму 13.110 тысяч долларов США (1.923.356 тысяч тенге) с даты приобретения до 31 декабря 2011 года. Справедливая стоимость первоначальных и дополнительных займов акционеров, выданных на беспроцентной основе, определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков по займам с использованием 15%-ой ставкой дисконтирования.

Учет приобретения 50%-ной доли в UGL в консолидированной финансовой отчетности основан на предварительной оценке справедливой стоимости.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

**9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ
ОТ СОВМЕСТНО-КОНТРОЛИРУЕМОГО ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)**

Инвестиции в Ural Group Limited BVI («UGL») (продолжение)

Доля Компании в активах и обязательствах UGL на 31 декабря 2011 года и на дату приобретения на предварительной основе представлена далее:

	Предварительная справедливая стоимость, признанная при приобретении (на 15 апреля 2011 года)	31 декабря 2011 года
Денежные средства	231.727	30.535
Текущие активы	103.896	9.269
Долгосрочные активы	28.535.909	31.240.296
	28.871.532	31.280.100
Текущие обязательства	284.658	219.756
Долгосрочные обязательства	11.464.076	13.357.227
	11.748.734	13.576.983
Чистые активы	17.122.798	17.703.117

Справедливая стоимость долгосрочных активов включает в себя лицензии на разведку UOG в размере 17.459.900 тысяч тенге.

Доля Компании в результатах деятельности UGL за период с момента приобретения до 31 декабря 2011 года, были включены в консолидированную финансовую отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия «CITIC Canada Energy Limited» («CCEL»)

В 2007 году Компания приобрела 50%-ную долю в совместно-контролируемом предприятии CCEL, средства которого инвестированы в добычу нефти и природного газа в западном Казахстане от «State Alliance Holdings Limited» (холдинговая компания, принадлежащая «CITIC Group», компании, зарегистрированной на фондовой бирже Гонконга).

CCEL обязано ежегодно объявлять дивиденды на основании имеющегося в наличии распределяемого капитала. В то же самое время Компания приняла на себя обязательство выплачивать CITIC любые дивиденды полученные от CCEL, в превышение гарантированной выплаты в размере до максимальной суммы, которая составила 627,3 миллиона долларов США (93.084.216 тысяч тенге) на 31 декабря 2011 года (в 2010 году: 753,2 миллионов долларов США или 111.019.849 тысяч тенге) до 2020 года. Максимальная сумма представляет собой остаток доли Компании в первоначальной цене приобретения, профинансированной CITIC плюс начисленное вознаграждение. Компания не имеет обязательства уплачивать суммы CITIC до тех пор, пока она не получит эквивалентную сумму от CCEL. Соответственно, Компания признает в своем отчете о финансовом положении только право на получение дивидендов от CCEL в размере гарантированной выплаты на ежегодной основе до 2020 года, плюс право на удержание любых дивидендов в превышение максимальной гарантированной суммы. Балансовая стоимость этой дебиторской задолженности составила 129,2 миллионов долларов США (19.170.280 тысяч тенге) на 31 декабря 2011 года (в 2010 году: 135,9 миллионов долларов США или 20.027.909 тысяч тенге).

Кроме того, Компания имеет право, в определенных случаях указанных в договоре о покупке, реализовать свой опцион на продажу, тем самым вернуть CITIC инвестиции и получить обратно 150 миллионов долларов США плюс вознаграждение по годовой ставке 8%, за вычетом совокупной суммы полученных гарантированных платежей.

17 ноября 2008 года гарантированный платеж был увеличен с 26,2 миллионов долларов США до 26,9 миллионов долларов США, уплачиваемого двумя равными платежами не позднее 12 июня и 12 декабря. После заключения данного соглашения эффективная ставка вознаграждения по дебиторской задолженности от CCEL составляет 15% в год.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

**9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ
ОТ СОВМЕСТНО-КОНТРОЛИРУЕМОГО ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)**

Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия «CITIC Canada Energy Limited» («CCEL») (продолжение)

Доля Компании в активах и обязательствах совместно-контролируемого предприятия представлена следующим образом:

	2011	2010
Текущие активы	25.967.227	25.459.836
Долгосрочные активы	112.996.459	119.535.632
	138.963.686	144.995.468
Текущие обязательства	42.148.678	23.498.775
Долгосрочные обязательства	96.815.008	121.496.693
	138.963.686	144.995.468
Чистые активы	-	-

Чистые активы равны нулю, так как CCEL обязан распределять весь доход своим участникам и, соответственно, классифицирует весь распределяемый доход в качестве обязательства.

10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

	2011	2010
Доля в «Петроказакстан Инк.» («ПКИ»)	133.228.381	139.164.657
Прочее	-	787.785
	133.228.381	139.952.442

Доля Компании в активах и обязательствах ПКИ на 31 декабря представлена следующим образом:

	2011	2010
Денежные средства	25.248.494	12.908.371
Текущие активы	30.394.521	33.467.489
Долгосрочные активы	162.454.801	199.098.292
	218.097.816	245.474.152
Текущие обязательства	54.288.057	69.317.233
Долгосрочные обязательства	30.581.378	36.992.262
	84.869.435	106.309.495
Чистые активы	133.228.381	139.164.657

Доля финансовых результатов ассоциированной компании, включённая в консолидированную финансовую отчётность Компании, представлена следующим образом:

	2011	2010
Доход	240.222.175	166.399.322
Расходы по операционной деятельности	(160.467.888)	(122.656.203)
Прибыль от операционной деятельности	79.754.287	43.743.119
Доход от повторного приобретения «Тургай Петролеум» («ТП»)	-	13.242.336
Расходы на финансирование, нетто	(867.739)	(988.517)
Прибыль до налогообложения	78.886.548	55.996.938
Расходы по подоходному налогу	(33.211.259)	(21.813.358)
Прибыль за год	45.675.289	34.183.580
Положительная / (отрицательная) курсовая разница, признанная в прочем совокупном доходе	1.556.030	(776.305)

Прибыль за 2011 года приводится за вычетом влияния амортизации справедливой стоимости лицензий в сумме 11.619.596 тысяч тенге (с даты приобретения до 31 декабря 2010 года: 13.638.372 тысячи тенге).

В течение 2011 года Компания получила дивиденды от ПКИ в сумме 53.167.595 тысяч тенге (в 2010 году: 46.676.268 тысяч тенге).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

В течение 2006 года ПКИ и «Лукойл Оверсиз Кумколь Б.В.» («Лукойл») предъявили арбитражные иски против друг друга в Стокгольмской Торговой Палате («Трибунал»). 28 октября 2009 года Трибунал вынес решение, согласно которому Лукойл был уполномочен получить 50% ТП от ПКИ и получить компенсацию в порядке возмещения убытков и начисленное вознаграждение по этим убыткам. Начиная с 28 октября 2009 года ПКИ прекратил консолидацию результатов деятельности ТП в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

16 августа 2010 года ПКИ и Лукойл заключили Мировое соглашение («Соглашение») в отношении спора по ТП. В соответствии с соглашением структура долевого участия ТП остается неизменной: ПКИ и Лукойл будут продолжать совместно владеть ТП в равных долях. Кроме того, ПКИ выплатил сумму в размере 438,4 миллиона долларов США в качестве компенсации за убытки.

В результате Соглашения, ПКИ произвел учет повторного приобретения 50% доли в ТП в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, на основании оценки справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ТП на дату приобретения. Компания соответственно отразила эту информацию в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2010 года. Конечная доля прибыли в сумме 90 миллионов долларов США (13.242.336 тысяч тенге) была признана Компанией в 2010 году.

В отношении компенсации для компании Лукойл, 28 июля 2010 года «CNPC Exploration and Development Company Limited» («CNPC E&D») и Компания заключили отдельное Соглашение о принципах («СОП»). Согласно СОП, доля Компании в компенсации для Лукойл выплачивалась ПКИ после того, как заём был гарантирован в этих целях. В то же самое время CNPC E&D осуществил взнос в уставный капитал ПКИ в сумме 441,6 миллионов долларов США, который равен основной сумме займа, полученного ПКИ, включая затраты на финансирование. Для компании не возникает никакого ущерба или каких-либо обязательств с выплатой этой компенсации или любого связанного с ней обязательства, сохранив свою 33%-ую долю в ПКИ. Таким образом, в 2010 году Компания признала конечный доход в размере 145,7 миллионов долларов США (21.471.195 тысяч тенге) как прочий доход.

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	2011	2010
Материалы	8.834.069	8.881.241
Сырая нефть	13.817.352	9.898.695
	22.651.421	18.779.936

На 31 декабря 2011 года 414.180 тонн сырой нефти Компании находилось в резервуарах и транзите (в 2010 году: 347.685 тонн).

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	Выпущенные акции	
	Количество акции	Тыс. Тенге
На 1 января 2010 года	72.559.851	238.546.914
Уменьшение собственных выкупленных акций в результате исполнения опционов на акции	5.927	66.258
Увеличение собственных выкупленных акций в результате выкупа	(1.346.213)	(24.531.975)
На 31 декабря 2010 года	71.219.565	214.081.197
Уменьшение собственных выкупленных акций в результате исполнения опционов на акции	12.302	133.321
Увеличение собственных выкупленных акций в результате выкупа	(938.479)	(15.762.657)
На 31 декабря 2011 года	70.293.388	198.451.861

12.1 Уставный капитал

Объявленные к выпуску акции

Общее количество объявленных к выпуску акций составляет 74.357.042 (в 2010 году: 74.357.042). По состоянию на 31 декабря 2011 года 43.087.006 объявленных к выпуску акций (в 2010 году: 43.087.006) принадлежат Материнской компании. Акции Компании не имеют номинальной стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

12.1 Уставный капитал (продолжение)

Дивиденды

В соответствии с казахстанским законодательством дивиденды не могут быть объявлены, в случае если Компания имеет отрицательный капитал в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан, или если выплата дивидендов приведет к отрицательному капиталу в нормативной финансовой отчетности. Суммарные дивиденды на акцию, признанные как выплаты акционерам за период, составили 800 тенге за акцию (в 2010 году: 704 тенге за акцию), как по обыкновенным, так и по привилегированным акциям на дату фиксации реестра 16 мая 2011 года.

12.2 Опционная программа для сотрудников

Расход, признанный по опционной программе для сотрудников Компании, связанный с услугами, предоставленными работниками в течение года, составляет 407.779 тысяч тенге (в 2010 году: 309.987 тысяч тенге).

Планы по опционной программе для сотрудников

В соответствии с планом 1 опционной программы («ЕОР 1»), руководящим работникам были предоставлены опционы по глобальным депозитарным распискам (ГДР) с ценой исполнения равной рыночной стоимости ГДР на момент предоставления. Исполнение опционов не зависит от условий осуществления деятельности и дает право на 1/3 предоставленного опциона каждый год в течение 3 лет, и может быть исполнен в течении пяти лет с даты предоставления права.

В соответствии с планом 2 опционной программы («ЕОР 2»), опционы на акции предоставляются для того, чтобы стимулировать и поощрить ключевой персонал, высшее руководство и членов Совета директоров Компании, за исключением независимых директоров. Цена исполнения опционов равна рыночной цене ГДР на дату предоставления. Исполнение данных опционов не зависит от достижения условий осуществления деятельности. Опционы, предоставленные по состоянию на 1 июля 2007 года или после этой даты, наделяют правом на третью годовщину даты предоставления и подлежат исполнению в срок до пятой годовщины с даты предоставления права.

Изменения в течение года

Следующая таблица показывает количество ГДР и средневзвешенные цены исполнения в долларах США на ГДР («WAEP») и изменения в опционах на акции в течение года:

	2011		2010	
	Количество	WAEP	Количество	WAEP
В обращении на 1 января	2.246.195	18,15	1.384.542	17,41
Выдано в течение года	7.845	21,50	1.028.436	19,27
Исполнено в течение года	(73.810)	14,19	(35.561)	15,71
Истечение срока действия в течение года	(61.246)	19,44	(131.222)	19,11
В обращении на 31 декабря	2.118.984	18,26	2.246.195	18,15
Может быть исполнено на 31 декабря	1.051.017	17,11	543.641	21,83

Оставшийся контрактный средневзвешенный срок, по опционам на акции, на 31 декабря 2011 года составляет 5,35 лет (в 2010 году: 6,24 года). Диапазон цены исполнения по опционам в обращении на 31 декабря 2011 года составлял 13,00 – 26,47 долларов США за ГДР (в 2010 году: 13,00 – 26,47 долларов США). ЕОР 1 и ЕОР 2 являются планами на основе долевых инструментов по справедливой стоимости, которая оценивается на дату предоставления.

12.3 Требования Казахстанской Фондовой Биржи

11 октября 2010 года Казахстанская Фондовая Биржа («КФБ») утвердила новые листинговые требования, согласно которым Компания должна раскрывать общую сумму капитала за минусом прочих нематериальных активов (Примечание 7), деленную на общее количество акций в обращении на конец года. На 31 декабря 2011 года данный показатель на одну акцию составляет 18.437 тенге (на 31 декабря 2010 года: 16.249 тенге).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

13. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	2011	2010
Средневзвешенное количество всех акций в обращении	70.803.127	72.561.873
Прибыль за год	208.930.886	234.501.890
Базовая и разводненная прибыль на акцию	2,95	3,23

Приведённое выше раскрытие включает как обыкновенные, так и привилегированные акции, так как владельцы привилегированных акций имеют равные права участия в распределении дохода на акцию, как и владельцы обыкновенных акций, что ведет к идентичному доходу на акцию для обоих классов акций.

14. ЗАЙМЫ

	2011	2010
Займы с фиксированной процентной ставкой	8.172.056	8.146.065
Средневзвешенная эффективная процентная ставка	7,19%	7,42%
Займы с плавающей процентной ставкой	79.793.069	114.334.798
Средневзвешенные эффективные процентные ставки	3,88%	4,74%
Итого займов	87.965.125	122.480.863
Долгосрочная часть	33.033.898	62.286.045
Текущая часть	54.931.227	60.194.818

Займы Компании выражены в долларах США. Займы с фиксированной ставкой (в 2011 году: 6.574.952 тысячи тенге, в 2010 году: 6.795.238 тысяч тенге) в основном относятся к обязательству по возмещению исторических затрат, понесённых Правительством до того, как Компания приобрела лицензии, срок выплаты которых истекает в 2023 году. Компания дисконтировала данное обязательство по ставке 7,93% и учитывает эти займы по амортизированной стоимости.

Займы Компании с плавающей ставкой вознаграждения относятся к нотам КМГ ПКИ Финанс, которые были выпущены в 2006 году, в связи с приобретением 33%-ой доли участия в ПКИ (Примечание 10). 5 июля 2006 года КМГ ПКИ Финанс выпустило ноты с плавающей ставкой вознаграждения на сумму 1.374.500 тысяч долларов США. На 31 декабря 2011 года непогашенная сумма по нотам и начисленное вознаграждение составляют 527.902 тысячи долларов США и 9.787 тысяч долларов США, соответственно (78.340.630 тысяч тенге и 1.452.439 тысяч тенге соответственно) (в 2010 году: 760.034 тысячи долларов США и 15.643 тысячи долларов США соответственно или 112.029.012 тысяч тенге и 2.305.786 тысяч тенге, соответственно). В отношении Компании или её активов регрессное требование отсутствует, за исключением:

- i) акций, заложенных по всем правам, льготам и правовому титулу КМГ ПКИ Финанс в 33%-ой доле участия в ПКИ;
- ii) 80% от любых дивидендов или выплат осуществлённых ПКИ ограничены с целью дальнейшего погашения суммы основного долга и начисленного вознаграждения по нотам.

Вознаграждение по нотам начисляется по ставке двенадцатимесячный Либор плюс маржа в размере 2,9073%. Ноты погашаются по 1/7 от суммы основного долга и начисленного вознаграждения в первый понедельник июля каждого года в размере, не превышающим денежные средства, находящиеся в ограничении. Так как этот заём является безоборотным, любые непогашенные годовые суммы основного долга и вознаграждения по нотам будут считаться подлежащими уплате на следующую дату платежа и вознаграждение будет начисляться по ставке, применимой для соответствующего периода начисления. Если КМГ ПКИ Финанс не сможет погасить общую сумму отсроченной суммы основного долга и вознаграждения, непогашенных на дату истечения первоначального периода в июле 2013 года, КМГ ПКИ Финанс может просить погашения имеющейся суммы задолженности на каждый восьмой, девятый и десятый годы после даты выпуска. Будет ли КМГ ПКИ Финанс разрешено погасить непогашенную сумму на восьмой, девятый и десятый годы после даты выпуска будет оставлено на усмотрение доверительного собственника. На 31 декабря 2011 года отсроченная сумма основного долга составляла 145.497 тысяч долларов США (21.591.795 тысяч тенге) (в 2010 году: 183.558 тысяч долларов США или 27.056.450 тысяч тенге).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

15. РЕЗЕРВЫ

	Экологическое обязательство	Налоги	Обязательство по выбытию активов	Прочее	Итого
На 1 января 2010 года	22.008.857	21.010.732	14.729.028	4.667.905	62.416.522
Дополнительные резервы	–	2.795.918	223.432	998.919	4.018.269
Сторнирование неиспользованных сумм	–	(4.835.885)	–	–	(4.835.885)
Амортизация дисконта	–	–	1.168.011	–	1.168.011
Изменения в оценках	–	–	(542.100)	–	(542.100)
Использовано в течение года	(2.207.597)	(7.285.707)	(956.735)	(287.899)	(10.737.938)
На 31 декабря 2010 года	19.801.260	11.685.058	14.621.636	5.378.925	51.486.879
Текущая часть	3.170.070	11.685.058	695.421	311.083	15.861.632
Долгосрочная часть	16.631.190	–	13.926.215	5.067.842	35.625.247
Дополнительные резервы	–	6.283.236	304.901	1.277.383	7.865.520
Сторнирование неиспользованных сумм	–	(3.839.064)	(8.953)	–	(3.848.017)
Амортизация дисконта	–	–	1.157.826	–	1.157.826
Изменения в оценках	–	–	373.922	–	373.922
Использовано в течение года	(1.273.169)	(2.002.264)	(602.200)	(407.198)	(4.284.831)
На 31 декабря 2011 года	18.528.091	12.126.966	15.847.132	6.249.110	52.751.299
Текущая часть	1.431.792	12.126.966	748.183	598.787	14.905.728
Долгосрочная часть	17.096.299	–	15.098.949	5.650.323	37.845.571

16. ДОХОДЫ

	2011	2010
Экспорт:		
Сырая нефть	655.594.910	556.566.299
Внутренний рынок (Примечание 25):		
Сырая нефть	49.555.367	34.603.268
Продукты переработки газа	7.339.174	6.452.132
Продукты переработки	3.326.949	6.104.431
Прочие продажи и услуги	5.377.769	5.516.268
	721.194.169	609.242.398

17. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Вознаграждения работникам	59.769.131	54.129.594
Услуги по ремонту и обслуживанию	29.972.825	28.119.436
Материалы и запасы	13.571.313	11.829.948
Электроэнергия	10.546.572	10.962.880
Транспортные расходы	2.894.028	1.625.868
Расходы по переработке	1.040.996	1.250.805
Изменение остатков нефти	(3.918.657)	(1.538.597)
Прочее	3.588.818	4.367.590
	117.465.026	110.747.524

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

18. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Транспортные расходы	49.577.574	56.168.909
Вознаграждения работникам	13.768.236	12.112.201
Штрафы и пени	12.737.805	2.805.102
Управленческий гонорар и комиссии по продажам	8.751.610	8.281.574
Социальные проекты	6.434.359	4.137.051
Консультационные и аудиторские услуги	1.668.823	3.030.945
Услуги по ремонту и обслуживанию	840.290	738.136
Прочее	6.394.588	5.002.614
	100.173.285	92.276.532

Штрафы и пени включают 6.608.072 тысячи тенге (штраф в размере 5.356.704 тысячи тенге и пеня в размере 1.251.368 тысяч тенге), отнесенные на расходы в 2011 году на основании решения Верховного Суда, вынесенного в пользу налогового органа, по обжалованию результатов комплексной налоговой проверки за 2004-2005 годы и 2.314.714 тысяч тенге пени за неоплаченные экспортные таможенные пошлины.

19. НАЛОГИ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

	2011	2010
Рентный налог	149.771.267	97.484.646
Налог на добычу полезных ископаемых	78.680.221	70.932.591
Экспортная таможенная пошлина	46.979.482	6.477.735
Налог на имущество	3.453.888	2.990.971
Прочие налоги	5.142.993	1.824.056
	284.027.851	179.709.999

20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ / РАСХОДЫ

20.1 Финансовый доход

	2011	2010
Процентный доход по долговым инструментам НК КМГ (Примечания 22)	14.063.817	7.061.243
Процентный доход по вкладам в банках	10.575.242	27.613.518
Процентный доход по дебиторской задолженности от совместно-контролируемого предприятия	3.718.804	3.101.386
Процентный доход по финансовым активам, удерживаемым до погашения	475.240	239.628
Прочее	10.384	24.010
	28.843.487	38.039.785

20.2 Расходы на финансирование

	2011	2010
Расходы по вознаграждению	5.863.238	6.192.140
Амортизация дисконта на обязательство по выбытию активов	1.157.826	1.168.012
Обесценение финансовых активов, удерживаемых до погашения	-	16.449
Прочее	201.447	118.954
	7.222.511	7.495.555

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

21. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2011	2010
Корпоративный подоходный налог	50.059.294	45.298.691
Налог на сверхприбыль	15.744.892	10.276.747
Текущий подоходный налог	65.804.186	55.575.438
Корпоративный подоходный налог	(1.938.124)	1.683.946
Налог на сверхприбыль	(204.840)	185.879
Отсроченный подоходный налог	(2.142.964)	1.869.825
Расходы по подоходному налогу	63.661.222	57.445.263

В следующей таблице приведена сверка ставки подоходного налога в Казахстане с эффективной ставкой налога Компании на прибыль до налогообложения.

	2011	2010
Прибыль до налогообложения	272.592.108	291.947.153
Подоходный налог	63.661.222	57.445.263
Эффективная ставка налога	23%	20%
Ставка подоходного налога, установленная законодательством	20	20
Увеличение / (уменьшение) в результате:		
Налогов на сверхприбыль	5	4
Корпоративного подоходного налога за предыдущие годы	2	-
Доли в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий	(6)	(4)
Дохода, не облагаемого налогом	(1)	(2)
Изменения в резерве	1	-
Расходов, не относимых на вычеты	2	2
Эффективная ставка налога	23	20

В 2011 году Компания пересдала налоговые декларации по корпоративному подоходному налогу за 2006-2010 годы, в связи с пересмотром налоговых вычетов по некоторым затратам, возникших в результате налоговой проверки за 2004-2005 годы и изменения в расчете налога на добычу полезных ископаемых.

Изменения в обязательствах / (активах) по отсроченному налогу, относящемуся к КПП и НСП, представлены следующим образом:

	Основные средства и нематериальные активы	Резервы	Налоги	Прочее	Итого
На 1 января 2010 года	4.128.870	(1.122.271)	(8.831.736)	(4.440.400)	(10.265.537)
Отсроченные налоги, полученные при объединении бизнеса	1.816.597	-	-	-	1.816.597
Признано в составе прибылей и убытков	4.878.318	(346.980)	(2.914.487)	252.974	1.869.825
На 31 декабря 2010 года	10.823.785	(1.469.251)	(11.746.223)	(4.187.426)	(6.579.115)
Отсроченные налоги, полученные при объединении бизнеса	1.321.112	-	-	-	1.321.112
Признано в составе прибылей и убытков	(843.719)	(175.314)	(929.596)	(194.335)	(2.142.964)
На 31 декабря 2011 года	11.301.178	(1.644.565)	(12.675.819)	(4.381.761)	(7.400.967)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

22. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Категория «организации под общим контролем» включает организации, контролируемые Материнской компанией. Категория «прочие организации под государственным контролем» включает организации, контролируемые ФНБ «Самрук-Казына», за исключением банков, контролируемых ФНБ «Самрук-Казына». «Народный Банк Казахстана» является связанной стороной, так как банк контролируется председателем Правления ФНБ «Самрук-Казына». «БТА Банк» является связанной стороной, так как контролируется ФНБ «Самрук-Казына», и «Казкоммерцбанк» является связанной стороной, так как ФНБ «Самрук-Казына» владеет 21,2% простых акций банка.

Продажи и приобретения со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов и сальдо по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

	2011	2010
Продажи товаров и услуг (Примечание 16)		
Организации под общим контролем	711.887.986	594.059.556
Совместные предприятия	415.265	328.627
Ассоциированные компании	47.853	34.332
Прочие организации под контролем государства	7.171	986.698
Аффилированные компании Народного Банка Казахстана	–	23.955
Приобретения товаров и услуг (Примечания 17 и 18)		
Организации под общим контролем	22.852.393	25.597.155
Прочие организации под контролем государства	11.916.272	12.434.270
Материнская компания	8.319.757	7.775.474
Аффилированные компании Народного Банка Казахстана	1.189.552	1.190.601
Ассоциированные компании	981.775	995.559
Приобретение лицензий на разведку от Материнской компании (Примечание 7)	5.744.884	–
Проценты, начисленные по финансовым активам		
Проценты, начисленные по Долговому инструменту	14.063.817	7.061.243
Эффективная процентная ставка по инвестициям в Долговые инструменты НК КМГ – индексированная к долларам США/тенге	6,97%	6,87%
Народный Банк Казахстана	4.598.288	12.854.310
Средняя ставка вознаграждения по вкладам	2,69%	7,31%
Казкоммерцбанк	1.415.048	9.489.680
Средняя ставка вознаграждения по вкладам	6,65%	8,54%
БТА Банк	–	112.906
Средняя ставка вознаграждения по вкладам	–	12,00%
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты		
Члены Совета Директоров	132.710	115.197
Члены Правления	295.328	325.066
Выплаты на основе долевых инструментов		
Члены Совета Директоров	575	5.248
Члены Правления	36.492	33.917

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

22. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 8)		
Народный Банк Казахстана	37.008.965	13.141.643
Казкоммерцбанк	924.619	997.391
БТА Банк	14.822	10.381
Финансовые активы (Примечание 8)		
Народный Банк Казахстана	37.115.401	99.583.042
Казкоммерцбанк	–	37.873.202
Инвестиции в Долговые инструменты НК КМГ – индексированный к долларам США/тенге	188.029.239	220.967.915
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 8 и 9)		
Организации под общим контролем	85.156.438	66.981.677
Совместные предприятия	28.107.335	20.432.051
Прочие организации под контролем государства	754.730	606.068
Аффилированные компании Народного Банка Казахстана	37.982	98.300
Ассоциированные компании	–	7.540
Торговая кредиторская задолженность		
Материнская компания	776.511	2.591.825
Ассоциированные компании	722.508	631.987
Организации под общим контролем	455.959	543.559
Прочие организации под контролем государства	244.000	282.844
Аффилированные компании Народного Банка Казахстана	–	48.609

Продажи и дебиторская задолженность

Продажи связанным сторонам представляют собой в основном экспортные и внутренние продажи сырой нефти и нефтепродуктов предприятиям группы НК КМГ. Экспортные продажи связанным сторонам составили 5.758.008 тонн сырой нефти в 2011 году (в 2010 году: 6.860.318 тонн). Цены реализации сырой нефти определяются со ссылкой на котировки «Platt's», скорректированные на стоимость фрахта, страхования и скидок на разницу в качестве. Средняя цена за тонну по таким продажам на экспорт составляла приблизительно 117.830 тенге в 2011 году (в 2010 году: 83.890 тенге). Кроме того, Компания поставляет нефтегазовые продукты на внутренний рынок в соответствии с постановлением Правительства Казахстана, являющимся конечным контролирующим акционером Материнской компании. Такие поставки на внутренний рынок составили 1.812.156 тонн от добытой сырой нефти в 2011 году (в 2010 году: 1.604.458 тонн). Цены реализации на внутреннем рынке определяются соглашением с Материнской компанией. В 2011 году за поставленную на внутренний рынок нефть Компания получала в среднем 27.310 тенге за тонну сырой нефти (в 2010 году: 21.531 тенге за тонну). Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон представляет собой в основном суммы, относящиеся к операциям по экспортной реализации.

Приобретения и кредиторская задолженность

Комиссия за управленческие услуги Материнской компании составила 8.319.757 тысяч тенге в 2011 году (в 2010 году: 7.775.474 тысячи тенге). Агентское вознаграждение за продажи сырой нефти в 2011 году составило 431.853 тысячи тенге (в 2010 году: 506.100 тысяч тенге). Услуги по транспортировке 5.475.921 тонны сырой нефти в 2011 году (в 2010 году: 6.128.082 тонн) были куплены у компании группы НК КМГ за 17.161.157 тысяч тенге в 2011 году (в 2010 году: 20.656.793 тысячи тенге). Остальные услуги, приобретенные у компаний группы НК КМГ, включают, в основном, платежи за демерредж, комиссионные по реализации и оплату электричества.

Выплаты на основе долевых инструментов членам Правления

Выплаты на основе долевых инструментов членам Правления представляют собой амортизацию выплат на основе долевых инструментов в течение срока наделения правами. Дополнительно в течение 2011 года Компания предоставила 7.845 опционов (в 2010 году: 122.434 опциона) по средней цене исполнения в размере 21,5 долларов США или 3.158 тенге (в 2010 году: 19,84 долларов США или 2.929 тенге).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

23. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Компания имеет различные финансовые обязательства, такие как кредиты, займы, торговая и прочая кредиторская задолженность. Компания имеет различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность, краткосрочные и долгосрочные депозиты и денежные средства, и их эквиваленты.

Компания подвержена риску изменения процентной ставки, валютному риску, кредитному риску, риску ликвидности и риску изменения цен на сырьевые товары. Финансовый Комитет Компании оказывает помощь руководству по надзору за мониторингом, и где это будет сочтено целесообразным, минимизации рисков в соответствии с утвержденной политикой, такой как политика управления денежными средствами Компании.

Риск изменения процентных ставок

Подверженность Компании риску изменения рыночной процентной ставки относится к плавающей ставке нот КМГ ПКИ Финанс (Примечание 14). В случае увеличения процентных ставок, любые дополнительные расходы, понесенные по нотам КМГ ПКИ Финанс, вероятно будут значительно меньше, чем дополнительные процентные доходы, полученные Компанией по депозитам с более высокими фиксированными процентными ставками.

Валютный риск

Подверженность Компании риску изменения обменных курсов иностранной валюты, прежде всего, относится к операционной деятельности Компании, так как основная часть реализации и инвестиций деноминирована в долларах США, в то время как почти все расходы деноминированы в тенге.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Компании до налогообложения (вследствие изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к достаточно возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Увеличение/ уменьшение курса тенге к курсу доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2011		
Доллар США	+ 10,00%	53.299.055
Доллар США	- 10,00%	(53.299.055)
2010		
Доллар США	+ 10,00%	75.147.053
Доллар США	- 15,00%	(112.720.579)

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску в связи с ее дебиторской задолженностью. Большую часть продаж Компания осуществляет аффилированному предприятию Материнской Компании, и Компания имеет в отношении него существенную концентрацию риска по дебиторской задолженности (Примечания 8, 22). Дополнительная незначительная доля дебиторской задолженности распределена по однородным группам и постоянно оценивается на предмет обесценения на совокупной основе, в результате чего риск Компании по безнадежной задолженности является несущественным.

Компания также подвержена кредитному риску в результате осуществления своей инвестиционной деятельности. Компания, в основном, размещает вклады в казахстанских и зарубежных банках, а также приобретает облигации Национального Банка. Кроме того, Компания приобрела долговой инструмент, выпущенный Материнской компанией (Примечание 8).

Кредитный риск, связанный с остатками на счетах в финансовых учреждениях контролируется департаментом казначейства Компании в соответствии с политикой управления денежными средствами Компании, которая утверждается Советом Директоров Компании. Максимальный размер чувствительности Компании к кредитному риску, возникший от дефолта финансовых учреждений равен балансовой стоимости этих финансовых активов.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

23. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В следующей таблице показаны сальдо финансовых активов в банках и долгового инструмента НК КМГ на отчетную дату с использованием кредитных рейтингов «Standard and Poor's», если не указано иное.

Банки	Местонахождение	Рейтинг ¹			
		2011	2010	2011	2010
Инвестиции в Долговые инструменты НК КМГ	Казахстан	BBB- (стабильный)	BBB- (стабильный)	188.029.240	220.967.915
Национальный Банк Республики Казахстан	Казахстан	BBB+ (стабильный)	BBB (стабильный)	109.541.770	54.916.073
HSBC Plc	Великобритания	AA- (стабильный)	AA (стабильный)	80.799.317	35.552.010
Народный Банк	Казахстан	BB (стабильный)	B+ (стабильный)	74.124.366	112.724.686
АТФ Банк (Moody's)	Казахстан	Ba3 (отрицательный)	Ba2 (стабильный)	62.416.610	86.746.032
Citi Bank N.A.	Великобритания	A (отрицательный)	Недоступно	50.657.722	57.663.965
BNP Paribas	Франция	AA- (отрицательный)	AA (отрицательный)	42.420.791	–
HSBC Ltd.	Гонконг	AA- (стабильный)	AA (стабильный)	31.147.066	27.639.860
Citi Bank Kazakhstan	Казахстан	Недоступно	Недоступно	19.534.060	17.841.845
Deutsche Bank	Германия	A+ (отрицательный)	A+ (стабильный)	19.523.873	8.816.125
RBS Казахстан	Казахстан	A (стабильный)	A (стабильный)	18.027.752	21.412.244
HSBC Казахстан	Казахстан	BBB (стабильный)	Не доступно	7.324.413	7.192.545
Royal Bank of Scotland NV	Нидерланды	A (стабильный)	A+ (стабильный)	6.206.774	–
	Британские Виргинские острова	A+ (отрицательный)	A+ (стабильный)	5.749.515	4.971.970
Credit Suisse	Казахстан	B+ (стабильный)	B (отрицательный)	924.619	38.870.593
Казкоммерцбанк	Нидерланды	A+ (стабильный)	A+ (стабильный)	484.100	668.737
ING Bank	Казахстан	B1 (отрицательный)	Ba3 (отрицательный)	18.856	1.840.538
Банк Центр Кредит (Moody's)					
Прочие				273.392	160.405
				717.204.236	697.985.543

Риск ликвидности

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

Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью посредством использования краткосрочных и долгосрочных вкладов в местных банках.

В следующей таблице представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года на основании договорных недисконтированных платежей:

Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	По востребованию	Менее			Более		Итого
		3 месяцев	3-12 месяцев	1 год -5 лет	5 лет		
Займы	–	587.955	54.343.272	33.706.403	3.111.950	91.749.580	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	48.680.153	–	–	–	–	48.680.153	
	48.680.153	587.955	54.343.272	33.706.403	3.111.950	140.429.733	

¹ Источник: Интерфакс – Казахстан, Factiva, официальные сайты банков по состоянию на 31 декабря соответствующего года

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

23. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	По востребо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год -5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	–	253.358	60.419.794	63.362.092	3.348.200	127.383.444
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47.304.799	–	–	–	–	47.304.799
	47.304.799	253.358	60.419.794	63.362.092	3.348.200	174.688.243

Риск изменения цен на сырьевые товары

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

Управление капиталом

Капитал включает в себя весь собственный капитал Компании. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

На 31 декабря 2011 года у Компании было устойчивое финансовое положение и структура капитала. В дальнейшем, Компания намерена поддерживать структуру капитала, что дает ей гибкость и позволяет использовать возможности роста по мере их возникновения.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения и изменения структуры капитала Компания может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционерам и выпускать новые акции. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Компании по категориям:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2011	2010	2011	2010
Текущие финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	206.511.923	98.519.680	206.511.923	98.519.680
Срочные вклады в долларах США	169.806.482	264.841.437	169.806.482	264.841.437
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	109.541.770	54.916.073	109.541.770	54.916.073
Срочные вклады в тенге	36.115.639	57.786.248	36.115.639	57.786.248
Вклады, удерживаемые до погашения, в британских фунтах стерлингов	6.206.774	–	6.206.774	–
Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия	1.361.055	1.203.834	1.361.055	1.203.834
Инвестиции в долговые инструменты НК КМГ	218.773	256.928	218.773	256.928
Прочие финансовые активы	270	270	270	270
Долгосрочные финансовые активы				
Инвестиции в долговые инструменты НК КМГ	187.810.467	220.710.987	187.810.467	220.710.987
Дебиторская задолженность от совместно-контролируемого предприятия	18.138.239	19.153.089	18.138.239	19.153.089
Срочные вклады в тенге	989.064	953.920	989.064	953.920
Прочие финансовые активы	3.074	160.911	3.074	160.911
Финансовые обязательства				
Займы с плавающей процентной ставкой	79.793.069	114.334.798	79.793.069	114.334.798
Займы с фиксированной процентной ставкой	8.172.056	8.146.065	8.172.056	8.146.065

Справедливая стоимость заёмных средств была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по существующим процентным ставкам. Займы Компании основаны на рыночных ставках вознаграждения, специфичных для таких инструментов и, соответственно, они отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов была рассчитана с использованием рыночных процентных ставок.

25. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

На экономику Республики Казахстан оказал воздействие мировой финансовый кризис. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, доступности капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В тысячах тенге, если не указано иное

25. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства по поставкам на внутренний рынок

Казахстанское правительство обязывает нефтедобывающие компании поставлять часть добытой сырой нефти на внутренний рынок. Так как цена по данным 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 дохода, чем от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может оказать существенное и отрицательное влияние на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Компании.

В течение текущего года, в соответствии со своими обязательствами, Компания поставила 1.951.356 тонн нефти (в 2010 году: 1.811.481 тонну) на внутренний рынок, а совместное предприятие Казгермунай поставило 221.915 тонн сырой нефти (в 2010 году: 784.000 тонн) на внутренний рынок.

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения законодательства налогового законодательства отличается строгостью. 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 2011 года.

Руководство Компании считает, что его интерпретация налогового законодательства является уместной, и что Компания имеет допустимые основания в отношении своей налоговой позиции.

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 существенными. Кроме сумм, раскрытых в Примечании 15, руководство считает, что не существует вероятных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на финансовое положение Компании, отчет о совокупном доходе или отчет о движении денежных средств.

Лицензии на нефтяные месторождения

Компания является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований лицензий и соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных 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, отчет о совокупном доходе или отчет о движении денежных средств.

Месторождения нефти и газа Компании расположены на земле, принадлежащей Мангистауской и Атырауской областным администрациям. Лицензии выданы Министерством Нефти и Газа Республики Казахстан, и Компания уплачивает налог на добычу полезных ископаемых и налог на сверхприбыль для осуществления разведки и добычи нефти и газа на этих месторождениях.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

25. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Лицензии на нефтяные месторождения (продолжение)

Основные лицензии Компании и даты истечения срока их действия представлены в следующей таблице:

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

Договорные обязательства по лицензиям на нефтяные месторождения

Год	Капитальные расходы	Операционные расходы
2012	107.332.411	4.683.719
2013	4.756.876	4.160.322
2014	4.534.276	4.145.712
2015	43.036	3.163.375
2016-2024	–	15.720.654
	116.666.599	31.873.782

Обязательства по поставке сырой нефти

У Компании есть обязательства по поставке нефти и нефтепродуктов на внутренний рынок в соответствии с директивами Правительства (Примечание 22).

Обязательства Казгермунай

По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Компании в договорных обязательствах Казгермунай представлена следующим образом:

Год	Капитальные расходы	Операционные расходы
2012	3.445.564	2.991.304

Обязательства UGL

В соответствии с лицензией UGL на разведку, участники договора купли-продажи акций согласовали обязательства по капитальным расходам с тем, чтобы выполнить минимальную рабочую программу. На 31 декабря 2011 года доля Компании в обязательствах по капитальным расходам UGL представлены следующим образом:

Год	Капитальные расходы
2012	4.152.842
2013	289.380
	4.442.222

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Приобретение простых акций на КФБ и Глобальных депозитарных расписок («ГДР») на Лондонской бирже

В рамках программы обратного выкупа собственных акций и ГДР, между 1 января 2012 года и 13 февраля 2012, Компания приобрела 789,795 ГДР и 697 простых акций на общую стоимость 1.809.744 тысячи тенге. По состоянию на 13 февраля 2012 года Компания в рамках данной программы обратного выкупа собственных акций и ГДР приобрела 2.035.302 и 4.528 ГДР и простых акций соответственно, на общую стоимость 4.749.647 тысяч Тенге.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

В тысячах тенге, если не указано иное

Данная консолидированная финансовая отчетность подписана от имени Компании следующими лицами, состоящими в должностях, указанных по состоянию на 13 февраля 2012 года:

Генеральный директор

Айдарбаев А.С.

И.о. заместителя генерального
директора по экономике и финансам

Б. Фрейзер АСА.

Контактная информация

Юридический адрес Компании:

Акционерное общество «Разведка Добыча «КазМунайГаз»

Левый берег, улица Кабанбай батыра, Здание 17,

010000 Астана,

Республика Казахстан,

Телефон: +7 (7172) 975 433

Факс: +7 (7172) 975 445

www.kmger.kz