

АО «КазТрансОйл»
Консолидированная Финансовая Отчетность
по МСФО
и Отчет Независимого Аудитора
31 декабря 2007 года

Содержание

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный бухгалтерский баланс	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменении капитала	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа и ее основная деятельность	7
2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики	9
3. Важные учётные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики	20
4. Новые стандарты и интерпретации по бухгалтерскому учету	23
5. Управление финансовыми рисками	26
6. Информация о работниках	30
7. Финансовые инструменты по классам	31
8. Кредитное качество финансовых активов	32
9. Денежные средства и их эквиваленты	32
10. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	33
11. Прочие финансовые активы	34
12. Авансы поставщикам	34
13. Подоходный налог	35
14. Предоплата по прочим налогам	37
15. Прочие оборотные активы	37
16. Товарно-материальные запасы	37
17. Внеоборотные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	37
18. Основные средства	38
19. Гудвил	40
20. Нематериальные активы	40
21. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	41
22. Прочие внеоборотные финансовые активы	41
23. Авансы поставщикам за внеоборотные активы	42
24. Прочие внеоборотные активы	43
25. Кредиты и займы	43
26. Корпоративные облигации	44
27. Финансовая аренда	44
28. Прочие налоги к уплате	45
29. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	45
30. Авансы полученные	45
31. Вознаграждение работникам	46
32. Прочие краткосрочные обязательства	47
33. Прочие долгосрочные обязательства	47
34. Собственный капитал	48
35. Реализация	48
36. Себестоимость реализации	49
37. Общие и административные расходы	49
38. Прочие операционные доходы	50
39. Прочие операционные расходы	50
40. Финансовые доходы	50
41. Финансовые расходы	50
42. Условные и договорные обязательства и резервы	50
43. Совместные предприятия	53
44. Приобретение доли в NCPL	53
45. Расчеты и операции со связанными сторонами	54
46. События после отчетной даты	57

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

24 апреля 2008 года

Прилагаемые консолидированные финансовые отчеты АО «КазТрансОйл» и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа») за 2007 год были подготовлены руководством Группы, которое несет ответственность за их полноту и объективность. Руководство считает, что консолидированные финансовые отчеты Группы, подготовка которых требует формирования определенных оценок и суждений, достоверно и объективно отражают финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств Группы за 2007 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Группы применяет соответствующие политики, процедуры и системы внутреннего контроля в целях обеспечения соответствия и последовательности отчетных практик, учетных и административных процедур по разумным затратам. Данные методики и процедуры предназначены для того, чтобы обеспечить обоснованную уверенность в том, что операции правильно отражаются и суммируются в бухгалтерском учете для подготовки достоверных финансовых записей и отчетов и обеспечения сохранности активов.


Исполнительный директор
М.М. [подпись]
Заместитель генерального директора по экономике и финансам


Ж.О. Султангалиева
Главный бухгалтер

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
Проспект Сатпаева 29/6
Гостиница Хаятт Ридженси
Офисная Башня, 4 этаж
Алматы 050040 Казахстан
Телефон: +7 (727) 298-0448
Факс: +7 (727) 298-0252
www.pwc.com

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

24 апреля 2008 года

Акционеру и руководству АО «КазТрансОйл»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «КазТрансОйл» и его дочернего предприятия (далее совместно - «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года и консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных положений учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

- 2 Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля для обеспечения подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут являться следствием мошенничества или ошибки; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также формирование бухгалтерских оценок, адекватных при существующих обстоятельствах.

Ответственность аудитора

- 3 Нашей обязанностью является представление аудиторского заключения по данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели наш аудит в соответствии с международными стандартами по аудиту. Данные стандарты требуют, чтобы мы соответствовали этическим требованиям и планировали и проводили аудит с целью получения достаточной степени обоснованной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности в результате мошенничества или ошибки. При проведении оценки таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, необходимую для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, адекватных при существующих обстоятельствах, при этом в задачу аудитора не входит выражение мнения в отношении эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку правильности применяемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

Мнение

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы на 31 декабря 2007 года и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Price Waterhouse Coopers LLP

Алматы, Казахстан

Утверждено:

Бекенов Ж. Т.

Генеральный директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия Министерства финансов Республики Казахстан № 0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:

Бурханбеков Бауржан
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000586 от 30 октября 2006 года)



АО «КазТрансОйл»
Консолидированный бухгалтерский баланс

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2007 г. 31 декабря 2006 г.

АКТИВЫ

Оборотные активы:

Денежные средства и их эквиваленты	9	25,403,345	22,573,424
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	✓ 4,501,516	2,836,434
Прочие финансовые активы	11	3,361,339	2,885,670
Авансы поставщикам	12	368,796	578,604
Предоплата по подоходному налогу		85,434	516
Предоплата по прочим налогам	14	4,981,394	10,221,894
Прочие оборотные активы	15	✓ 2,713,879	2,216,575
Товарно-материальные запасы	16	3,143,377	3,265,760
		44,559,080	44,578,877

Внеоборотные активы, классифицируемые в качестве удерживаемых для продажи

	17	2,324,524	1,322,734
Итого оборотные активы		46,883,604	45,901,611

Внеоборотные активы:

Основные средства	18	265,733,871	223,128,895
Гудвил	19	2,781,018	-
Нематериальные активы	20	1,354,198	1,462,587
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	21	99,920	99,920
Прочие внеоборотные финансовые активы	22	1,203,609	1,528,731
Авансы поставщикам за внеоборотные активы	23	✓ 1,502,571	524,085
Прочие внеоборотные активы	24	✓ 1,818,237	2,165,916

Итого внеоборотные активы		274,493,424	228,910,134
Итого активы		321,377,028	274,811,745

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Краткосрочные обязательства:

Текущая часть кредитов и займов	25	✓ 2,001,697	1,300,328
Текущая часть корпоративных облигаций	26	✓ 375,436	1,148,948
Текущая часть финансовой аренды	27	✓ 11,933	-
Текущая часть вознаграждения работникам	31	105,000	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность			
Авансы полученные	29	✓ 6,850,658	6,327,105
Подоходный налог к уплате	30	✓ 9,530,274	9,209,315
Прочие налоги к уплате		✓ 1,096,646	123,042
Прочие краткосрочные обязательства	28	653,219	1,095,381
Итого краткосрочные обязательства	32	9,860,035	8,047,356
		30,484,898	27,251,475

Долгосрочные обязательства:

Кредиты и займы	25	✓ 7,960,824	11,300,503
Корпоративные облигации	26	✓ 36,884,827	37,683,780
Финансовая аренда	27	✓ 92,470	-
Финансовая гарантия	42	352,863	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		71,908	32,780
Вознаграждение работникам	31	1,926,000	-
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	13	26,475,206	14,470,973
Прочие долгосрочные обязательства	33	243,389	401,482
Итого долгосрочные обязательства		74,007,487	63,889,518
Итого обязательства		104,492,385	91,140,993

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Собственный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционера

Группы

Уставный капитал	34	32,916,055	32,916,055
Резерв по переоценке	34	67,660,719	55,800,150
Прочие резервы	34	17,104	19,770,393
Резерв по переводу валюты		(227,064)	(10,353)
Нераспределенная прибыль		113,451,726	75,194,507
		213,818,540	183,670,752
Доля меньшинства		3,066,103	-
Итого собственный капитал		216,884,643	183,670,752
Итого обязательства и собственный капитал		321,377,028	274,811,745

Утверждено

Ф.А. Маженов, заместитель генерального директора

М.М. Маженов, заместитель генерального директора по экономике и финансам

Ж.О. Султангалиева, главный бухгалтер

Прилагаемые приложения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

АО «КазТрансОйл»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Реализация	35	94,993,806	75,227,520
Себестоимость реализации	36	(57,775,365)	(41,094,111)
Валовой доход		37,218,441	34,133,409
Общие и административные расходы	37	(13,760,010)	(13,156,096)
Прочие операционные доходы	38	1,926,852	583,159
Прочие операционные расходы	39	(1,371,719)	(1,362,850)
Доход / (убыток) от курсовой разницы (чистый)		68,779	(766,827)
Доход от основной деятельности		24,082,343	19,430,795
Финансовые доходы	40	1,882,613	2,122,456
Финансовые расходы	41	(4,756,464)	(5,707,194)
Доход от курсовой разницы от финансовой деятельности		11,613,304	10,820,578
Убыток от курсовой разницы от финансовой деятельности		(8,920,359)	(8,063,399)
Убыток от долевого участия		(240,202)	-
Доход до налогообложения		23,661,235	18,603,236
Расходы по подоходному налогу	13	(9,481,204)	(8,073,210)
Прибыль за год		14,180,031	10,530,026
Прибыль, приходящаяся на долю:			
Акционеров Группы		13,562,627	10,530,026
Долю меньшинства		617,404	-
		14,180,031	10,530,026

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

АО «КазТрансОйл»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
	Прим.		
Денежные потоки от операционной деятельности			
Доход до налогообложения		23,661,235	18,603,236
Корректировки:			
Износ основных средств	18	20,467,675	13,492,426
Амортизация нематериальных активов	20	321,537	257,649
Резерв по сомнительной задолженности	37	(103,178)	58,737
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов (чистый)	39	940,441	1,340,387
Вознаграждение работникам (квартиры)	32, 36, 37	2,047,714	-
Вознаграждение работникам	31	2,019,000	-
Нереализованный доход от курсовой разницы		(2,696,406)	(2,716,834)
Финансовые доходы	40	(1,882,613)	(2,122,456)
Расходы по процентам	41	4,408,628	5,387,413
Прочие финансовые расходы	41	347,836	311,715
Убыток от первоначального признания финансовой гарантии	39	431,278	-
Амортизация финансовой гарантии	38	(47,325)	-
Обесценение основных средств		1,567,606	1,086,091
Доход от списания кредиторской задолженности	38	(15,253)	(31,885)
Доход от излишков товарно-материальных запасов	38	(369,356)	(42,129)
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	37	(158,900)	389,930
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		50,939,919	36,014,280
Уменьшение товарно-материальных запасов		153,511	3,361,154
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(1,287,308)	(1,794,243)
Уменьшение авансов поставщикам		467,560	1,597,738
Уменьшение / (увеличение) предоплаты по прочим налогам, прочим оборотных и внеоборотных активов, и прочих финансовых активов		5,272,785	(727,947)
Уменьшение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(1,137,795)	(2,549,162)
Увеличение авансов полученных		165,063	1,588,073
(Уменьшение) / увеличение прочих налогов к уплате		(762,231)	520,939
(Уменьшение) / увеличение прочих краткосрочных и долгосрочных обязательств, и прочей долгосрочной кредиторской задолженности		(106,314)	800,677
Поступление денежных средств от операционной деятельности		53,705,190	38,811,509
Подходный налог уплаченный		(4,053,128)	(3,434,953)
Проценты уплаченные		(3,541,374)	(4,359,091)
Проценты, полученные по краткосрочным депозитам		1,471,246	429,637
Дивиденды полученные		99,920	-
Вознаграждения работникам выплаченные		(101,000)	(97,000)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		47,580,854	31,350,102
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Изъятие срочных депозитов		9,231,669	44,159,011
Размещение срочных депозитов		(9,707,338)	(8,245,267)
Приобретения		(6,831,147)	-
Приобретение основных средств		(30,262,911)	(38,519,120)
(Увеличение) / уменьшение авансов за внеоборотные активы		(1,064,447)	430,305
Поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и внеоборотных активов, удерживаемых для продажи		473,691	560,364
Приобретение нематериальных активов		(213,148)	(340,626)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной		(38,373,631)	(1,955,333)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(2,316,632)	(1,045,742)
Поступление по кредитам и займам		680,026	1,270,000
Погашение кредитов и займов		(4,713,067)	(3,414,769)
Погашение корпоративных облигаций		-	(17,782,435)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой		(6,349,673)	(20,972,946)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2,857,550	8,421,823
Эффект изменения курса валют		(27,629)	(257,767)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	22,573,424	14,409,368
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	25,403,345	22,573,424

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

АО «КазТрансОйл»
Консолидированный отчет об изменении капитала

В тысячах казахстанских тенге	Приходящиеся на долю акционера Группы					Доля меньшинства	Итого
	Уставный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Резерв по переводу валюты	Нераспределенная прибыль		
Примечания	34	34	34				
На 31 декабря 2005 г.	32,916,055	58,359,128	20,471,378	-	63,055,625	-	174,802,186
Курсовые разницы от пересчета валют	-	-	-	(10,353)	-	-	(10,353)
Перевод в нераспределенную прибыль	-	-	(579,535)	-	579,535	-	-
Амортизация резерва по переоценке	-	(2,051,113)	(23,950)	-	2,075,063	-	-
Выбытие активов	-	-	(97,500)	-	-	-	(97,500)
Убыток от обесценения переоцененных активов	-	(507,865)	-	-	-	-	(507,865)
Чистые расходы, признанные непосредственно в составе капитала	-	(2,558,978)	(700,985)	(10,353)	2,654,598	-	(615,718)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	10,530,026	-	10,530,026
Итого признанный доход за 2006 г.	-	(2,558,978)	(700,985)	(10,353)	13,184,624	-	9,914,308
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(1,045,742)	-	(1,045,742)
На 31 декабря 2006 г.	32,916,055	55,800,150	19,770,393	(10,353)	75,194,507	-	183,670,752
Курсовые разницы от пересчета валют	-	-	-	(216,711)	-	(126,551)	(343,262)
Перевод в нераспределенную прибыль	-	-	(19,753,220)	-	19,753,220	-	-
Амортизация резерва по переоценке	-	(7,258,004)	-	-	7,258,004	-	-
Выбытие активов	-	-	(69)	-	-	-	(69)
Переоценка основных средств	-	19,118,573	-	-	-	-	19,118,573
Чистые доходы, признанные непосредственно в составе капитала	-	11,860,569	(19,753,289)	(216,711)	27,011,224	(126,551)	18,775,242
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	13,562,627	617,404	14,180,031
Итого признанный доход за 2007 г.	-	11,860,569	(19,753,289)	(216,711)	40,573,851	490,853	32,955,273
Приобретения (прим. 1)	-	-	-	-	-	3,269,593	3,269,593
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(2,316,632)	(694,343)	(3,010,975)
На 31 декабря 2007 г.	32,916,055	67,660,719	17,104	(227,064)	113,451,726	3,066,103	216,884,643

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. Группа и ее основная деятельность

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 2 апреля 1997 года № 461 (далее по тексту «Правительство»), государственные предприятия ПО «Южнефтепровод» (Актау) и ПО «Магистральные нефтепроводы Казахстана и Средней Азии» (Павлодар) были реорганизованы и объединены в новое предприятие «Казахнефтепровод». Позже, предприятие «Казахнефтепровод» было переименовано в ЗАО «Национальная компания по транспортировке нефти КазТрансОйл» (ЗАО «НКТН КазТрансОйл»).

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 2 мая 2001 года было создано ЗАО «Национальная компания «Транспорт Нефти и Газа» (далее по тексту «ТНГ»), принадлежащее государству. На основании этого постановления, Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан передал ТНГ право собственности на акции ЗАО «НКТН КазТрансОйл», в результате чего ЗАО «НКТН КазТрансОйл» было перерегистрировано и переименовано в ЗАО «КазТрансОйл» («Компания»).

31 мая 2004 года Компания была перерегистрирована в АО «КазТрансОйл».

20 февраля 2002 года на основании Постановления Правительства Республики Казахстан произошло слияние закрытых акционерных обществ «Национальная нефтегазовая компания «КазахОйл» и ТНГ. В результате данного слияния было образовано акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз» («КМГ» или «Материнская компания»), которое стало единственным акционером Компании. КМГ полностью принадлежит АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» и, в итоге, Правительству Республики Казахстан.

В 2003 году Компания учредила АО «КазТрансОйл-Сервис» (далее «КТО-Сервис»), в котором имеет 100 процентов доли участия.

29 июня 2004 года Компания совместно с Китайской национальной корпорацией по разведке и разработке нефти и газа учредила ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод» (далее «ККТ»). Компании принадлежит 50 процентов доли участия в ККТ. ККТ владеет 100 процентами акций дочерней организации «КСР Finance B.V.», зарегистрированной в Королевстве Нидерланды, созданной с целью выпуска облигации (Примечание 26).

28 июля 2004 года Компания выкупила у КМГ 51 процент акций АО «Северо-западная трубопроводная компания «МунайТас» (далее «МунайТас»). 49 процентов акций «МунайТас» принадлежит ТОО «КННК Интернэшнл в Казахстане».

6 ноября 2006 года Компания подписала соглашение о покупке 50 процентов акций компании «Naftans Capital Partners Limited» (далее «NCPL»). NCPL является холдинговой компанией, владеющей 61.88 процента акций Batumi Terminal Limited, деятельностью которой является эксплуатация нефтеналивного терминала в порту г. Батуми, Грузия. Сумма сделки составила 64,000 тысячи долларов США. Данным соглашением предусмотрено выполнение сторонами определенных предварительных условий до передачи собственности и контроля Группе. Предварительные условия, а именно, оплата суммы сделки, были выполнены 11 января 2007 года, соответственно финансовая отчетность NCPL была пропорционально включена в консолидированную финансовую отчетность Группы за 2007 год.

Компания и ее дочерние организации именуются в дальнейшем «Группа».

Основная деятельность Группы и ее совместно контролируемых организаций включает, но не ограничивается нижеперечисленным, следующее:

- координация и управление транспортировки сырой нефти в Казахстане и на экспорт;
- хранение, слив и налив, перевалка на другой вид транспорта или передача в другие смежные трубопроводные системы;
- транспортировка воды для технологических, производственных и бытовых целей в Мангистауской и Атырауской областях Казахстана;

1. Группа и ее основная деятельность (продолжение)

- осуществление деятельности по эксплуатации, техническому обслуживанию и текущему ремонту магистральных трубопроводов, принадлежащих другим юридическим лицам;
- сотрудничество с компаниями по транспортировке нефти других стран в соответствии с межправительственными соглашениями, включая услуги транспортной экспедиции;
- управление инвестиционной деятельностью, направленной на общее развитие системы магистральных трубопроводов в Казахстане и другой деятельностью, описанной в уставе Компании;
- отправление, перевалка на другой вид транспорта и хранение нефти и нефтепродуктов в портовом терминале Батуми в Республике Грузия.

24 декабря 2003 года Компания заключила инвестиционный контракт («Инвестиционный контракт 1») с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан («Комитет по инвестициям»). 24 декабря 2003 года аналогичное соглашение («Инвестиционный контракт 2») с Комитетом по инвестициям заключил МунайТас. 13 октября 2004 года ККТ заключил инвестиционный контракт («Инвестиционный контракт 3») с Комитетом по инвестициям. В соответствии с Инвестиционными контрактами 1 и 2 компаниям предоставлены следующие инвестиционные налоговые преференции, предусмотренные законодательством Республики Казахстан об инвестициях:

- по корпоративному подоходному налогу Компании предоставлено право относить на вычеты из совокупного годового дохода стоимость вводимых в эксплуатацию основных средств равными долями, сроком действия на два года (МунайТас – пять лет) с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию основных средств. Компания использовала преференции в 2005 и 2006 годах, и МунайТас использует эти преференции в течение периода с 2004 по 2008 годы.
- по налогу на имущество предоставлено освобождение от уплаты налога на имущество по вновь введенным в эксплуатацию основным средствам, сроком действия на три года (МунайТас – пять лет) с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию основных средств. Компания использует преференции в течение периода с 2005 по 2007 годы, а МунайТас использует преференции в течение периода с 2004 по 2008 годы.
- по земельному налогу предоставляется освобождение от уплаты налога по земельным участкам, приобретенным и используемым для реализации инвестиционного проекта, сроком действия на три года (МунайТас – пять лет) с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию основных средств. Компания использует преференции в течение с 2005 по 2007 годы, а МунайТас использует эти преференции в течение периода с 2004 по 2008 годы.

В соответствии с Инвестиционным контрактом 3, ККТ получило освобождение от обложения таможенными пошлинами при импорте оборудования и комплектующих к нему, ввозимых для реализации инвестиционного проекта, сроком на 1 год с возможным продлением на период не более 5 лет. ККТ использовал преференции в 2004 и 2005 годах.

13 октября 2006 года Компания заключила инвестиционный контракт («Инвестиционный контракт 4») с Комитетом по инвестициям о предоставлении следующих инвестиционных налоговых преференций с 1 января 2007 года при реализации инвестиционного проекта «Строительство магистрального нефтепровода «Северный Бузачи-Каражанбас»:

- по корпоративному подоходному налогу предоставляется право относить на вычеты из совокупного годового дохода стоимость вводимых в эксплуатацию в рамках инвестиционного проекта основных средств сроком действия на один год с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию основных средств сроком в рамках инвестиционного проекта;
- по налогу на имущество предоставляется освобождение от уплаты налога на имущество по вновь введенным в эксплуатацию фиксированным активам в рамках инвестиционного проекта, сроком действия на три года с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта.

Головной офис Компании находится по адресу Республика Казахстан, г. Астана, пр. Кабанбай Батыра 20. Компания имеет 4 филиала, расположенных в городах Атырау (Западный филиал), Павлодаре (Восточный филиал), научно-технический центр в Алматы, Вычислительный центр коллективного пользования в Астане и представительские офисы в Российской Федерации (г. Москва, Орс и Самара) и Украине (г. Киев).

1. Группа и ее основная деятельность (продолжение)

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Группы 24 апреля 2008 года.

Установление тарифов. Компания является естественным монополистом и соответственно, является объектом регулирования Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий («АРЕМ»). Это агентство ответственно за утверждение методологии расчета тарифа, а также тарифных ставок, на основании которых Компания получает основную долю доходов. В основном, тарифы основываются на возврате стоимости капитала на задействованные активы. В соответствии с законодательством Республики Казахстан о регулировании деятельности естественных монополий, тарифы не могут быть ниже стоимости затрат, необходимых для предоставления услуг, и учитывать возможность получения прибыли, обеспечивающей эффективное функционирование субъекта естественной монополии.

Тарифы на услуги по транспортировке нефти по магистральным трубопроводам утверждены Приказом Председателя АРЕМ 20 февраля 2003 года. Приказом генерального директора Компании 5 мая 2004 года тарифы на перекачку нефти снижены в связи с изменениями в законодательстве Республики Казахстан, при этом расчет тарифов произведен исходя из удельного тарифа 2,413 тенге за транспортировку 1 тонны нефти на 1,000 км на экспорт и 1,303 тенге за транспортировку 1 тонны нефти на 1,000 км на внутренний рынок.

В соответствии с приказом АРЕМ от 21 ноября 2007 года в Компании были утверждены новые тарифы на услуги по перекачке нефти по системе магистральных трубопроводов с вводом в действие с 1 января 2008 года, исходя из удельного тарифа 3,015 тенге за транспортировку 1 тонны нефти на 1,000 км на экспорт и 1,303 тенге за транспортировку 1 тонны нефти на 1,000 км на внутренний рынок.

Поставка воды осуществляется для нужд нефтегазодобывающих и других потребителей западноказахстанского региона, а также для местного населения.

Действующие тарифы на услуги по подаче воды утверждены Приказом Председателя АРЕМ 21 ноября 2006 года с вводом в действие с 1 января 2007 года. Тарифы на поставку воды установлены для четырех групп потребителей: население, бюджетные и некоммерческие организации, производители сельскохозяйственных товаров, промышленные предприятия и другие коммерческие организации, нефтегазодобывающие предприятия.

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением переоценки основных средств. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись в отношении всех представленных периодов.

Валюта представления финансовой отчетности и функциональная валюта. Если не указано иное, все суммы в данной консолидированной финансовой отчетности указаны в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»). Функциональной валютой Группы является тенге. Функциональной валютой совместных предприятий Группы, за исключением NCPL, является тенге. Функциональной валютой NCPL является доллар США.

Учет влияния гиперинфляции. В прошлом в Республике Казахстан отмечался достаточно высокий уровень инфляции, и в соответствии с определением МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» ее экономика считалась гиперинфляционной. Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Республике Казахстан свидетельствует об окончании периода гиперинфляции, Компания прекратила с 1 января 1999 г. применение МСФО (IAS) 29. Соответственно, данные, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности тенге по состоянию на 31 декабря 1998 г., в данной консолидированной финансовой отчетности представляют основу текущей балансовой стоимости.

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность.

(i) Дочерние компании

К дочерним организациям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых более половины голосующих акций находятся напрямую или косвенно во владении Группы, либо в отношении которых Группа имеет полномочия на иных основаниях определять финансово-хозяйственную политику с целью извлечения экономических выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица во внимание принимаются наличие и эффект потенциальных прав голоса, которые в данный момент могут быть осуществлены либо приобретены в результате конвертации. Консолидация дочерних организаций осуществляется с момента перехода контроля к Группе (со дня приобретения) и прекращается с момента утраты контроля.

Приобретения Группой дочерних компаний учитываются по методу покупки. Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости переданных активов, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, непосредственно связанные с приобретением. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенной Группой доли идентифицируемых чистых активов на дату каждой операции отражается как гудвил. Превышение справедливой стоимости приобретенной Группой доли в идентифицируемых активах, обязательствах, а также условных обязательствах над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») признается в отчете о прибылях и убытках в отчетном периоде, в котором произошло приобретение.

Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на каждую из дат приобретения, вне зависимости от величины доли меньшинства.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Доля меньшинства представляет собой ту часть чистых результатов и чистых активов дочерней организации, включая корректировки справедливой стоимости, которая приходится на долю акций, которые не находятся прямо или косвенно в собственности Компании. Доля меньшинства образует отдельный компонент капитала Группы.

(ii) Совместно – контролируемые предприятия

Доля владения Группы в совместно-контролируемых предприятиях отражается путем пропорциональной консолидации. Группа объединяет свою долю в доходах и расходах, активах и обязательствах и денежных средствах совместно-контролируемых предприятий на построчной основе с подобными статьями в финансовой отчетности Группы. Группа отражает часть прибылей или убытков от реализации активов Группой совместно-контролируемым предприятиям, которая относится к другим партнерам по совместно-контролируемому предприятию. Группа не признает свою долю прибыли или убытков от совместно-контролируемых предприятий, которые возникают в результате приобретения Группой активов у совместно-контролируемых предприятий, если только она не перепродает такие активы независимой стороне. Однако, безотлагательно признается убыток от сделки, если такой убыток свидетельствует о снижении чистой стоимости реализации оборотных активов или убытке от обесценения.

Приобретения Группой доли в совместно-контролируемых предприятиях учитываются по методу покупки. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, непосредственно связанные с приобретением. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение бизнеса

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенной Группой доли идентифицируемых чистых активов на дату каждой операции отражается как гудвил. Превышение справедливой стоимости приобретенной Группой доли в идентифицируемых активах, обязательствах, а также условных обязательствах над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») признается в отчете о прибылях и убытках в отчетном периоде, в котором произошло приобретение.

Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на каждую из дат приобретения, вне зависимости от величины доли меньшинства.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Доля меньшинства в совместно контролируемых предприятиях представляет собой ту часть чистых результатов и чистых активов совместно контролируемого предприятия, включая корректировки справедливой стоимости, которая приходится на долю акций, которые не находятся прямо или косвенно в собственности Компании. Доля меньшинства образует отдельный компонент капитала Группы.

Операции с миноритариями. Группа применяет политику отражения операций с миноритариями в том же порядке, что и операции с акционерами Группы. При приобретении долей у миноритариев разница между балансовой стоимостью приобретенной доли меньшинства и суммой, уплаченной за ее приобретение, отражается в учете в капитале.

Финансовые инструменты – ключевые методы оценки. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовых обязательствах, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях на добровольной основе.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствуют информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках, осуществленных на добровольной основе, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наросшие процентные расходы, включая наросший купонный доход и амортизированный дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов. Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: торговые инвестиции, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, инвестиции, удерживаемые до погашения, и кредиты и дебиторская задолженность.

Торговые инвестиции – это ценные бумаги или прочие финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся. Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе финансовых доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года у Группы не было торговых инструментов.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех, которые Компания намеревается реализовать в ближайшем будущем.

Удерживаемые до погашения инвестиции включают обращающиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения, которые Компания намеревается и имеет способность удерживать до погашения. Руководство определяет категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при первоначальном отражении и пересматривает её на каждую отчетную дату. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента, за вычетом резервов под обесценение. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года у Группы не было инструментов, удерживаемых до погашения.

Все прочие финансовые активы Группы включаются в категорию имеющихся в наличии для продажи.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счете прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются на счете прибылей и убытков в момент установления права Компании на получение выплаты при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости отражаются на счетах капитала до момента прекращения учета инвестиции или их обесценения, при этом кумулятивная прибыль или убыток переносятся со счета капитала на счет прибылей и убытков.

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются на счете прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был первоначально признан на счете прибылей и убытков, переносится со счета капитала на счет прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счете прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Классификация финансовых обязательств. Группа классифицирует свои финансовые обязательства по следующим основным категориям: кредиты и займы, корпоративные облигации, кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность, финансовый лизинг, финансовые гарантии и прочие обязательства (примечание 7).

Кредиты и займы и корпоративные облигации первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом понесенных затрат по сделке, и впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости. Разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и справедливой стоимостью и стоимостью погашения признается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента. Расходы на выплату процентов по кредитам и займам и корпоративным облигациям признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они были понесены. При отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетной даты займы отражаются в составе краткосрочных обязательств.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания учитывает кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность учитывается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые инвестиции и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Финансовая помощь, предоставленная связанным сторонам по процентным ставкам, отличным от рыночных, переоценивается, при их выдаче, по справедливой стоимости, которая равна будущим выплатам процентов и основной суммы, дисконтированным с использованием рыночных процентных ставок по подобным займам. Разница между справедливой стоимостью финансовой помощи при выдаче и ее стоимостью (справедливая стоимость возмещения средств заемщику) представляет собой прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыль или убыток при первоначальном признании отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов/расходов, если только она не относится на капитал в соответствии с сущностью сделки. Впоследствии балансовая стоимость финансовой помощи корректируется для отражения амортизации прибыли/убытков при первоначальном признании, и амортизация отражается в качестве финансового дохода/расхода с использованием метода эффективной ставки процента.

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки признается в составе собственного капитала в отношении активов, которые относятся к категории имеющихся в наличии для продажи.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала то существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по переоцененной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, по мере необходимости.

Основные средства подлежат регулярной переоценке. Частота проведения переоценки зависит от изменчивости справедливой стоимости переоцениваемых активов. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости основных средств относится на счет резерва по переоценке в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на резерв по переоценке в составе капитала; прочее снижение стоимости отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Сумма резерва по переоценке переносится на нераспределенную прибыль в случае, когда прирост стоимости актива реализуется при списании или продаже актива, либо по мере использования данного актива Группой; в последнем случае сумма реализованного прироста стоимости актива представляет собой разницу между суммами амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки и его первоначальной стоимости.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимостью отражается в отчете о прибылях и убытках.

В состав основных средств включена технологическая нефть. Технологическая нефть представляет собой нефть в нефтепроводах, необходимую для поддержки непрерывности услуг транспортировки. Реализация технологической нефти Группой ограничена правилами, установленными Антимонопольным Комитетом Республики Казахстан. Ликвидационная стоимость технологической нефти не меньше ее балансовой стоимости, соответственно, ее накопленная амортизация по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года и за годы, закончившиеся на эти даты, равна нулю.

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Амортизация. На землю и незавершенное строительство амортизация не начисляется. Амортизация рассчитывается по методу равномерного списания первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно (в годах):

	Количество лет	Количество лет
	Новые активы	Переоцененные активы
Здания	5 – 68	1 – 51
Машины и оборудование	2 – 55	1 – 35
Трубопроводы и прочие транспортные активы (не включая технологическую нефть)	2 – 58	1 – 31
Прочее	1 – 50	1 – 48

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий отмене период, на который арендатор арендовал актив совместно с любыми дальнейшими условиями, на которых арендатор имеет возможность продолжить аренду, с последующей оплатой или без нее, когда при начале аренды обоснованно ясно, что арендатор использует эту возможность.

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах дочерней или совместно-контролируемой компании на дату операции. Гудвил от приобретения дочерних или совместно-контролируемых компаний составляет отдельную статью консолидированного бухгалтерского баланса. Гудвил от приобретения ассоциированных компаний отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса.

Прочие нематериальные активы. Все прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение и патенты капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Прочие нематериальные активы амортизируются с использованием прямолинейного метода в течение срока полезной службы от 1 до 10 лет. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

	Сроки полезной службы
	Количество лет
Лицензии	3 – 10
Программное обеспечение	1 – 10
Прочее	3

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Подходный налог. В консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством тех стран, где Компания и ее дочерние, а также совместно-контролируемые предприятия осуществляют свою деятельность и генерируют налогооблагаемый доход, действующим либо практически вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются в учете в одном или разных периодах непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить от налоговых органов в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Прочие налоги, помимо подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отсроченные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отсроченный подходный налог начисляется на сумму нераспределенной прибыли и прочие изменения после приобретения в резервах дочерних компаний, за исключением тех случаев, когда Группа контролирует политику распределения дивидендов дочерней компании и существует вероятность, что разница не будет сторнирована через дивиденды или иным образом в обозримом будущем.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Стоимость товарно-материальных запасов определяется с использованием метода ФИФО. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Резерв отражается в отчете о прибылях и убытках.

Предоплаты. Предоплаты отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, когда предполагается получить товары или услуги, связанные с этой предоплатой, по истечении одного года, или когда предоплата связана с активом, который будет классифицирован как внеоборотный при первичном признании. При наличии признака того, что товары или услуги, связанные с этой предоплатой, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты списывается и соответственно убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, на текущих счетах в банках, и на депозитах до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Внеоборотные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи. Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать как внеоборотные, так и оборотные активы) классифицируются в бухгалтерском балансе по категории «внеоборотные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет в основном возмещена посредством операции продажи в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Активы классифицируются как удерживаемые для продажи при соблюдении всех следующих условий: (a) активы доступны для непосредственного использования в их текущем состоянии; (b) руководство Группы утвердило и инициировало активную программу по определению покупателя; (c) активы активно предлагаются на продажу по обоснованной цене; (d) предполагается, что реализация произойдет в течение года и (e) маловероятно, что в план продажи будут внесены существенные изменения или он будет отменен. Внеоборотные активы или группы выбытия, относимые в категорию удерживаемых для продажи в консолидированном бухгалтерском балансе отчетного периода, не реклассифицируются и не пересматриваются в сравнительном консолидированном бухгалтерском балансе для отражения классификации на конец текущего периода.

Группа выбытия – это активы (оборотные или внеоборотные), которые подлежат выбытию посредством продажи или иным образом вместе в качестве группы в ходе единой операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в ходе этой операции. Гудвил включается в том случае, когда группа выбытия включает актив внутри генерирующей единицы, на который был распределен гудвил при приобретении. Внеоборотные активы – это активы, которые включают суммы, которые ожидается возместить или получить по истечении более чем двенадцати месяцев после отчетной даты. В случае необходимости реклассификации, реклассифицируются как оборотная, так и внеоборотная части актива.

Удерживаемые для продажи основные средства или группы выбытия в целом оцениваются по наименьшей из величин их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, которые являются частью группы выбытия, не подлежат списанию по наименьшей из величин их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Обязательства, непосредственно связанные с группой выбытия, которые будут переданы в ходе операции выбытия, реклассифицируются и представляются отдельно в консолидированном бухгалтерском балансе.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

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.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (НДС) по продажам подлежит уплате в бюджет Республики Казахстан в момент отгрузки товаров или оказания услуг. НДС по покупкам подлежит зачету с НДС по продажам при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить расчеты с бюджетом по НДС на нетто основе. Соответственно, НДС по продажам и покупкам, расчеты по которым не были осуществлены на отчетную дату, отражаются в бухгалтерском балансе в нетто-основе.

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

В силу специфики налогового законодательства и деятельности Группы определенная часть НДС к возмещению может быть взаимозачтена в счет НДС к выплате, который будет генерирован только по истечении периода, превышающего 12 месяцев. Такая часть НДС классифицируется как долгосрочный актив и оценивается на предмет обесценения в соответствии с положениями МСБУ 36, так как рассматривается как корпоративный актив, распределенный на существующие генерирующие единицы.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это контракты, согласно которым Компания обязана произвести платежи для возмещения держателю гарантии убыток, который он понес вследствие неспособности определенного дебитора погасить свою задолженность в установленные сроки в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии признаются Компанией, когда дебитор получает заемные средства от финансирующей организации. Когда Компания выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.). Убытки при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в отчетах о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов. Амортизация обязательства по финансовой гарантии начисляется прямолинейным методом в течение срока гарантии, и соответствующие доходы отражаются в составе прочих операционных доходов. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированного остатка суммы при первоначальном признании и (ii) наилучшей оценки расходов, требуемых для погашения обязательства на отчетную дату.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахской фондовой биржи (далее «КФБ») на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Официальный курс обмена казахстанского тенге и доллара США на 31 декабря 2007 года составил 120.30 тенге за 1.00 доллар США (31 декабря 2006 г.: 127.00 тенге за 1.00 доллар США), 177.17 тенге за 1.00 евро (31 декабря 2006 г.: 167.12 тенге за 1.00 евро) и 4.92 тенге за 1 российский рубль (31 декабря 2006 г.: 4.82 тенге за 1 российский рубль). В настоящее время, тенге является неконвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Признание доходов. Доход признается в той мере, в какой существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также когда размер дохода поддается достоверной оценке. Доход отражается за вычетом соответствующих налогов (VAT). Доход от оказания транспортных услуг признается на основании фактических объемов нефти или воды, транспортированных в отчетном периоде. Доход от продажи товарно-материальных запасов и основных средств признается на момент перехода покупателю рисков и выгод, связанных с правом собственности на товарно-материальные запасы и основные средства, и сумма выручки может быть надежно оценена.

Финансовые доходы и расходы. Финансовые доходы и расходы включают в себя процентные расходы по кредитам и займам к погашению, депозитам, займам, выданным Компанией своим работникам, процентные доходы/расходы от отмены дисконта по резервам под обязательства по ликвидации активов и прочим финансовым активам и обязательствам, и доходы/(убытки) от курсовой разницы, связанные с соответствующими финансовыми активами и обязательствами. Доходы по процентам/расходы по процентам начисляются с использованием метода эффективной ставки процента актива/обязательства.

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам. Компания предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с Положением о социальной поддержке работников, утвержденным акционером Компании. Положение, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание материальной помощи работникам Компании на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение пособий обычно обуславливается необходимостью продолжения работы сотрудником на Компанию до выхода на пенсию.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в отчете о прибылях и убытках. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными. Прочие изменения признаются в отчете о прибылях и убытках, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние кадровых сокращений или осуществленных расчетов.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, - это ставка дисконта и предположения смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на отчет о прибылях и убытках как процентные расходы. Предположение о смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, кроме единовременных выходных пособий, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным выплатами.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Оплата труда и связанные отчисления. Расходы на заработную плату, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные вознаграждения начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

Пенсионное обеспечение, за исключением вышеизложенного в вознаграждениях работникам. Группа не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионный фонд, определенный сотрудником. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанными пенсионными фондами.

Реклассификации. Определенные сравнительные данные за 2006 год были реклассифицированы для соответствия представлению отчетности 2007 года. Данные реклассификации представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Сумма
Консолидированный бухгалтерский баланс	
Авансы поставщикам услуг координации транспортировки нефти были реклассифицированы в прочие оборотные активы	2,142,189
Прочие оборотные активы были реклассифицированы в дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность	1,884,602
Краткосрочные депозиты в банке были реклассифицированы в прочие финансовые активы	2,869,086
Прочие оборотные активы были реклассифицированы в прочие финансовые активы	16,584
Внеоборотные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи, были реклассифицированы в основные средства	3,415,549
Прочие внеоборотные активы были реклассифицированы в прочие внеоборотные финансовые активы	1,528,731
Авансы, полученные по услугам координации транспортировки нефти были реклассифицированы в прочие краткосрочные обязательства	4,744,020

2. Основа представления финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Сумма</i>
Прочие краткосрочные обязательства были реклассифицированы в кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность	295,559
Прочие краткосрочные обязательства были реклассифицированы в прочие налоги к уплате	12,520
Прочие долгосрочные обязательства были реклассифицированы в прочую долгосрочную кредиторскую задолженность	32,780
<i>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</i>	
Обесценение основных средств было реклассифицировано с прочего операционного убытка в себестоимость реализации	878,602
Обесценение основных средств было реклассифицировано с прочего операционного убытка в общие и административные расходы	207,489
Прибыль от курсовой разницы по кредитам и займам и облигациям была реклассифицирована с чистой прибыли от курсовой разницы в прибыль от курсовой разницы от финансовой деятельности	10,820,578
Убыток от курсовой разницы по кредитам и займам и облигациям был реклассифицирован с чистой прибыли от курсовой разницы в убыток от курсовой разницы от финансовой деятельности	8,063,399

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

На 31 декабря 2006 года внеоборотные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи, включали определенные социальные объекты (санаторий «Сарыагаш», универсальная спортивная площадка «Сарыагаш» и столовую) в сумме 3,415,549 тысяч тенге. Руководство инициировало план реализации этих активов, однако активной программы по поиску покупателя не было. По состоянию на 31 декабря 2006 года такой программы все еще не было, таким образом данные активы были реклассифицированы обратно в состав основных средств.

Сравнительная информация была пересмотрена и скорректирована. Ниже представлено влияние такого пересмотра, которое никак не повлияло на результаты операционной деятельности за 2007 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Влияние на 2006 г.</i>
Увеличение основных средств	3,415,549
Уменьшение внеоборотных активов, удерживаемых для продажи	(3,415,549)

3. Важные учётные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают значительное влияние на цифровые данные, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Резервы под обязательство по ликвидации активов. Действующее казахстанское законодательство в отношении обязательств по охране окружающей среды предписывает компаниям, осуществляющим деятельность в добывающей отрасли, проводить ликвидационные работы по демонтажу определенных активов и восстановлению земельных участков. Однако, руководство считает, что природоохранное законодательства, применимое к деятельности Компании, не требует проведения демонтажа трубопровода и восстановления земельных участков. В результате этого резервы под обязательства по ликвидации активов по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов не были признаны в настоящей финансовой отчетности.

3. Важные учётные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики (продолжение)

Переоценка основных средств. Основные средства были переоценены по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2007 года. Переоценка была проведена на основе оценки, проведенной независимой профессиональной компанией по оценке недвижимости, осуществляющей деятельность в Казахстане на основе соответствующей лицензии. Использованная методология была основана на свидетельствах, базирующихся на рыночных данных, или, при их отсутствии, на основе подхода амортизированной стоимости замещения.

При применении амортизированной стоимости замещения, необходимо учитывать определенные ключевые элементы, такие как:

- функция и среда использования актива;
- оставшийся срок полезной службы (для оценки физического износа) и экономической службы актива;
- требования хозяйственной деятельности (для оценки функционального/технического устаревания);
- доступные рыночные данные;
- строительные технологии и материалы (для оценки стоимости современного эквивалента актива); и
- влияние экономического/внешнего устаревания.

Изменения в допущениях могут повлиять на балансовую стоимость и оставшиеся сроки полезной службы объектов основных средств.

Оценка была произведена в соответствии с Международными стандартами оценки.

Оценка должна быть подвергнута проверке на предмет достаточности рентабельности предприятия для поддержки оценки. Компания использовала свои суждения для выбора допущений для такого анализа. Наиболее важными допущениями, влияющими на проверку рентабельности, являются:

- объемы транспортировки;
- годовая ставка увеличения тарифов – 6 процентов;
- годовая ставка инфляции – 11 процентов;
- ставка дисконтирования – 13.69 процентов.

Переоцененная стоимость основных средств не будет изменена, если разница между ставкой дисконтирования использованной для анализа денежного потока будет на 10% отличаться от ставки используемой руководством.

Переоценка технологической нефти

Следующие суждения были приняты во внимание руководством Компании и профессиональным оценщиком при определении справедливой стоимости технологической нефти:

- технологическая нефть является неотъемлемой частью процесса обработки трубопровода, без которой транспортировка невозможна;
- технологическая нефть не может быть продана или иным образом использована в результате ограничений, наложенных Антимонопольным комитетом;
- тарифы тщательно отслеживаются Антимонопольным комитетом и правительством для того, чтобы предупредить их негативное влияние на общенациональный индекс в стране, и следовательно могут быть установлены на уровне, которые не позволят возместить стоимость нефти, если она была бы оценена по международной рыночной цене;
- на Компанию влияют правила, установленные КМГ, и если бы было принято решение продать определенную часть нефти, при условии утверждения такого решения Антимонопольным комитетом, она может быть продана только торговому подразделению группы КМГ по внутренней цене; и если Компании потребовалось бы приобрести дополнительную нефть для наполнения новых частей трубопровода, она бы приобрела ее у предприятий группы КМГ по такой же внутренней цене.

Принимая во внимание все эти факторы руководство пришло к заключению, что наиболее подходящей ценой для технологической нефти в трубопроводе для отражения справедливой стоимости, которая была бы определена информированным участником рынка, была бы цена в размере 200 долларов США (24,000 тенге) за тонну.

3. Важные учётные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года рыночные цены, наблюдаемые в ходе продаж на экспорт местными производителями, варьировали от 550 долларов США (66,165 тенге) до 620 долларов США (74,586 тенге) за тонну; наблюдаемые транспортные затраты варьировали от 40 долларов США (4,828 тенге) до 70 долларов США (8,450 тенге) за тонну.

По состоянию на 31 декабря 2007 года объем нефти в трубопроводе, включенный в состав основных средств, составлял 2,100 тысяч тонн.

Признаки обесценения. Компания проверяет балансовую стоимость своих основных средств на предмет выявления признаков обесценения таких активов. На основе анализа внутренних и внешних факторов руководство установило отсутствие признаков обесценения на отчетную дату.

Право на использование земли. Группа имеет право на использование земельных участков, на которых расположены подземные трубопроводы, в соответствии с долгосрочными договорами с местной администрацией со сроками, варьирующим от 2008 года до 2054 года. Данные договоры возобновлялись в прошлом по номинальной стоимости, и руководство Группы считает, договоры аренды будут продлены до истечения срока полезной службы трубопроводов.

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи. У Группы имеются определенные активы социальной сферы, классифицируемые как удерживаемые для продажи. В 2007 году руководство утвердило план продажи этих активов. Руководство инициировало план продажи этих активов и имеется активная программа поисков покупателя. По предположению Группы продажа завершится в конце 2008 года посредством процедуры тендера. Предлагаемые к продаже активы основаны на их балансовой стоимости, которая, как считается, равна их справедливой стоимости, поскольку профессиональным оценщиком была проведена переоценка и отражена в учете.

Вознаграждение работников. В соответствии с Положением Компании о социальной поддержке работников (далее «Положение о социальной поддержке») от 3 ноября 2006 года, Компания предоставляет работникам долгосрочные вознаграждения до выхода на пенсию, по выходу на пенсию и после этого. В январе 2007 года КМГ выпустило распоряжение всем компаниям группы КМГ применять разработанные Самрук «Правила трудового вознаграждения и социальной поддержки». Данные правила не уточняли какие-либо специальные социальные выплаты, включенные в Социальные положения Компании. Таким образом, Компания предполагала, что действие Положения о социальной поддержке будет прекращено. Соответственно, в консолидированной отчетности компании за 2006 год обязательство по выплате вознаграждения работникам признано не было. Впоследствии, в декабре 2007 года, Самрук выпустило письмо ко всем компаниям группы КМГ, в котором рекомендовало разработать программу социальной поддержки работников. Таким образом, Компания решила продолжить применять свое Положение о социальной поддержке, и соответственно, признало обязательство по выплате вознаграждения работникам, оцененное актуарием, в своей консолидированной финансовой отчетности за 2007 год (примечание 31).

В дополнение к этому Компания предоставляет работникам, удовлетворяющим определенным квалификационным требованиям, бесплатную аренду квартир. Компания решила, что аренда по существу не передает все риски и выгоды, присущие праву владения на квартиры, и, следовательно, аренда классифицируется как операционная аренда. Договора по аренде квартиры не обуславливают последующую ее продажу, и заключаются сроком на один год. Некоторые из этих квартир впоследствии продаются работникам по дисконтированной цене на основании утверждения Правления Компании. По состоянию на 31 декабря 2007 года в результате установившейся прошлой практики по реализации квартир работникам по дисконтированной цене руководство оценило и признало обязательство, которое представляет собой наилучшую оценку руководством справедливой стоимости вознаграждения, в форме продажи квартир работникам по дисконтированной цене. Оценка была основана на предположении, сформированном руководством, в отношении: количества работников, имеющих обоснованные ожидания по покупке квартиры по дисконтированной цене; суммы дисконта и момента продажи квартир работникам (примечание 32).

Налоговое законодательство. Казахское налоговое законодательство подвержено различным интерпретациям (см. примечание 42).

3. Важные учётные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики (продолжение)

Признание отложенного налогового актива. Отсроченный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отсроченный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Оценка будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, основывается на среднесрочном бизнес плане руководства, которые экстраполируются на будущие периоды. Бизнес план основывается на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не продаются на активном рынке, определяется с использованием техник оценки. Группа использует свои суждения для выбора методов оценки и делает предположения, которые в большей степени основаны на рыночных условиях на каждую отчетную дату (примечание 5).

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с требованиями МСБУ 39 финансовые инструменты при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости. Чтобы определить, совершаются ли операции по рыночным ценам или по ценам отличным от рыночных в отсутствие активного рынка аналогичных операций применяются суждения. Основой для суждений служат цены по аналогичным операциям с несвязанными сторонами.

4. Новые стандарты и интерпретации по бухгалтерскому учету

Определенные новые МСФО вступили в силу для Группы с 1 января 2007 года. Ниже перечислены такие новые или измененные стандарты или интерпретации, которые в настоящее время или в будущем могут касаться операционной деятельности Группы, а также характер их влияния на учетную политику Группы.

(i) *Стандарты, поправки и интерпретации, вступающие в силу с 2007 года*

- **МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»** и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу» (вступает в силу с 1 января 2007 года). Новый МСФО расширил объем раскрытия обязательной информации с целью улучшения представления информации в отношении финансовых инструментов, включая количественные аспекты рисков и методов управления рисками. Новые количественные раскрытия представляют информацию о степени подверженности рискам на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям. Количественные и качественные раскрытия раскрывают информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ чувствительности в отношении рыночного риска. МСФО 7 заменил МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. Новые раскрытия включены в данную консолидированную финансовую отчетность.
- **КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»**, запрещает сторнирование убытков от обесценения, признанных в промежуточном периоде по гудвилу и инвестициям в долевые инструменты и финансовые активы, отраженные по первоначальной стоимости, на следующую отчетную дату. Данная интерпретация не оказывает никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Новые стандарты и интерпретации по бухгалтерскому учету (продолжение)

- **КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов»**, требует проводить оценку, нужно ли отделить встроенный производный инструмент от основного контракта и отражать в учете как встроенный производный инструмент, в случае когда предприятие впервые становится стороной контракта. Последующая переоценка запрещена, если только не произойдет изменения в положениях контракта, которые значительно изменяют денежные потоки, которые иным образом требовались по контракту, в случае чего требуется переоценка. КИМСФО требует определять, является ли изменение денежных потоков значительным, путем рассмотрения, насколько изменились предполагаемые будущие денежные потоки, связанные с встроенным инструментом, общим контрактом или и с тем, и с другим, и является ли такое изменение значительным по отношению к ранее предполагаемым денежным потокам по контракту. Данная интерпретация не имеет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(ii) Стандарты, поправки и интерпретации действующих стандартов, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Группой

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- **МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»** (пересмотренный в сентябре 2007 г.; действителен в отношении отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2009 г.). Основным изменением в МСБУ 1 является замена отчета о прибылях и убытках отчетом о полном доходе, который также включает все изменения в капитале, не связанные с учредителем, такие как переоценка имеющихся в наличии для продажи финансовых активов. В качестве альтернативы компаниям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о полном доходе. Пересмотренный МСБУ 1 также вводит требование о представлении отчета о финансовом положении (бухгалтерский отчет) на начало наиболее раннего сравнительного периода, когда компания пересчитывает сравнительные данные вследствие реклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. По мнению Группы, пересмотренный МСБУ 1 повлияет на представление консолидированной финансовой отчетности, но не отразится на признании или оценке отдельных операций и остатков.
- **МСБУ 23 «Затраты по займам»** (вступает в силу 1 января 2009 года). Пересмотренный стандарт требует капитализировать затраты по займам, которые относятся непосредственно к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива (т.е. актива, для приведения которого в готовность для использования или реализации требуется значительное время), в составе себестоимости такого актива. Альтернатива немедленного списания таких затрат по займам на расходы отменяется. Группа начнет применять МСБУ 23 (пересмотренный) с 1 января 2009 года. В настоящий момент Группа проводит оценку влияния данной поправки к МСБУ 23 на свою консолидированную финансовую отчетность.
- **МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»** (вступает в силу с 1 июля 2009 года). Пересмотренный МСБУ 27 требует отражения влияния всех операций с неконтрольными долями в составе капитала при отсутствии изменений в контроле. Они более не приводят к возникновению гудвила или прибыли и убытка. Кроме того, данный стандарт излагает правила учета при потере контроля. Любая оставшаяся доля в компании переоценивается до справедливой стоимости и прибыль или убыток признается в отчете о прибылях и убытках. В настоящий момент Группа проводит оценку влияния данной поправки к МСБУ 27 на свою консолидированную финансовую отчетность.

4. Новые стандарты и интерпретации по бухгалтерскому учету (продолжение)

- **МСФО 3 «Объединение бизнеса»** (вступает в силу с 1 июля 2009 года). Пересмотренный МСФО 3 продолжает применять метод покупки к объединениям бизнеса с некоторыми существенными изменениями. Например, все платежи, связанные с приобретением бизнеса, подлежат признанию по справедливой стоимости на дату приобретения с определенными условными платежами, которые впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости через доход. Гудвил может быть определен, исходя из доли материнской компании в чистых активах, или он может включать гудвил, связанный с долей меньшинства. Все затраты по сделкам относятся на расходы. Группа начнет применять пересмотренный МСФО 3 с 1 июля 2009 года. В настоящий момент Группа проводит оценку влияния данной поправки к МСФО 3 на свою консолидированную финансовую отчетность.

(iii) Поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые вступили в действие в 2007 году, но не применимы к деятельности Группы

Следующие стандарты, поправки и интерпретации действующих стандартов вступили в действие в 2007 году, но не применимы к деятельности Группы:

- МСФО 4 «Контракты страхования»;
- КИМСФО 7 «Применение пересчета по МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»;
- КИМСФО 11 «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров»;
- КИМСФО 8 «Объем применения МСФО 2».

(iv) Поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в действие и не применимы к деятельности Группы

Следующие стандарты, поправки и интерпретации действующих стандартов были опубликованы и являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, но не применимы к деятельности Группы:

- Поправка к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года и после этой даты). Данная поправка требует от компаний классифицировать следующие виды финансовых инструментов в составе капитала, при условии, что они имеют схожие характеристики и соответствуют конкретным условиям: 1) финансовые инструменты с правом досрочного погашения (например, некоторые акции, выпущенные кооперативами и некоторыми участниками товариществ); 2) инструменты или компоненты инструментов, которые возлагают на компанию обязательство по предоставлению другой стороне пропорциональной доли чистых активов компании исключительно при ликвидации (например, некоторые акции, выпущенные компаниями с ограниченным сроком деятельности). Группа не ожидает значительного влияния в результате применения данного стандарта.
- МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу с 1 января 2009 года). МСФО 8 заменяет МСБУ 14 и приводит отчетность о сегментах в соответствие с положением стандарта финансового учета США («SFAS») №131 «Раскрытие информации о сегментах организации и сопутствующей информации». Новый стандарт вводит понятие «управленческого подхода», в соответствии с которым информация о сегментах представляется на той же основе, которая используется для внутренней отчетности. МСФО 8 не имеет отношения к деятельности Группы, поскольку Группа не является публичной.
- КИМСФО 12 «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты). Сфера действия КИМСФО 12 распространяется на договора, в соответствии с которыми частный оператор участвует в проектировании, финансировании, эксплуатации и обслуживании объектов инфраструктуры публичного сектора. КИМСФО 12 не имеет отношения к деятельности Группы, поскольку Группа не предоставляет услуги публичному сектору.

4. Новые стандарты и интерпретации по бухгалтерскому учету (продолжение)

- КИМСФО 13 «Программы поощрения клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты). Согласно КИМСФО 13 при продаже товаров и услуг в рамках программ поощрения (например, с правом на получение бесплатных товаров в обмен на бонусные баллы) договор составляется в форме многосоставного договора, а сумма платежа, получаемого от клиента, распределяется между компонентами договора с отражением в учете по справедливой стоимости. КИМСФО 13 не имеет прямого отношения к деятельности Группы, поскольку Группа не поддерживает программ поощрения клиентов.
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – «Лимит на актив пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к фондированию и взаимосвязь между ними» (вступает в силу с 1 января 2008 года). КИМСФО 14 дает пояснения по порядку оценки лимита в МСБУ 19 на сумму излишка, которая может быть отражена в учете в форме актива, а также разъясняет, каким образом минимальные требования к фондированию, предусмотренные условиями договора или закрепленные законодательно, могут повлиять на пенсионный актив или обязательство. КИМСФО 14 не имеет прямого отношения к деятельности Группы, поскольку Группа не имеет пенсионного плана с установленными выплатами.

5. Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы сопряжена с финансовыми рисками, включая рыночный риск (валютный риск, риск влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость, риск влияния изменений процентной ставки на денежные потоки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Принятая Компанией программа управления рисками сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы.

Управление рисками осуществляется в соответствии с политикой, установленной Акционером Группы. Совет определяет принципы управления рисками по таким направлениям, как кредитный риск и риск ликвидности.

(а) Рыночный риск

Валютный риск. Группа привлекает значительные суммы долгосрочных кредитов и займов в иностранной валюте, и поэтому подвержена валютному риску. В таблице ниже показана общая сумма активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, которые подвержены валютному риску.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллары США	Российский рубль	Грузинский лари	Евро	Итого
<i>На 31 декабря 2007 г.</i>					
Активы	1,785,393	1,702	-	-	1,787,095
Обязательства	48,244,116	28,684	416,098	65,730	48,754,628
<i>На 31 декабря 2006 г.</i>					
Активы	397,796	440	-	-	398,236
Обязательства	51,776,537	-	-	-	51,776,537

Группа не имеет формальных инструментов, позволяющих снизить валютные риски, связанные с операциями Группы. На 31 декабря 2007 года, если бы функциональная валюта ослабла/окрепла на 10 процентов по отношению к доллару США при прочих равных условиях, прибыль после налога за год была бы меньше/больше на 3,252,111 тысяч тенге (2006 г.: 3,596,512 тысяч тенге), главным образом за счет дохода/убытка от курсовой разницы при пересчете выраженных в долларах США денежных средств и их эквивалентов, кредитов и займов. Прибыль в меньшей степени чувствительна к колебаниям обменных курсов тенге к доллару США в 2007 году, чем в 2006 году, в связи с уменьшением объема выраженных в долларах США кредитов и займов.

5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость. Прибыль и денежные потоки по операционной деятельности Группы подвержены риску изменения рыночных процентных ставок. Группа подвергается риску изменений процентных ставок главным образом в связи с кредитами и займами. Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости под влиянием изменений процентных ставок. Кредиты и займы с плавающей ставкой подвергают Группу риску изменения денежных потоков под влиянием изменения процентных ставок.

По кредитам и займам с плавающей процентной ставкой Группа подвержена потенциальному рыночному риску в связи с 3-месячной ставкой LIBOR на Лондонской фондовой бирже. На 31 декабря 2007 года, если бы ставка LIBOR по выраженным в долларах США кредитам и займам с плавающей процентной ставкой была на 1 процент больше при прочих равных условиях, то прибыль после налога за год была бы меньше на 103,543 тысячи тенге (2006 г.: 119,502 тысячи тенге).

Краткосрочные депозиты Группы имеют фиксированные процентные ставки, поэтому они не подвержены риску изменения денежных потоков под влиянием изменения процентных ставок.

Компания не имеет формальных механизмов для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск главным образом возникает по денежным средствам и их эквивалентам, банковским депозитам, а также по клиентам, включая непогашенную дебиторскую задолженность и принятие обязательств по будущим операциям. Среди банков и финансовых организаций на внутреннем рынке выбираются только организации с высокими рейтинговыми оценками. Соответственно на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Группа имеет непогашенные остатки главным образом с организациями с высокими рейтинговыми оценками (примечание 8).

В соответствии с политикой Компании реализация услуг осуществляется только клиентам с устойчивым финансовым состоянием и безупречной кредитной историей. Соответственно на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года непогашенная дебиторская задолженность главным образом относится к клиентам со стабильным финансовым состоянием и кредитной историей. Аналогично, на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года непогашенная прочая дебиторская задолженность Группы главным образом относится к контрагентам со стабильным финансовым состоянием и кредитной историей. Реализация услуг по транспортировке сырой нефти осуществляется на условиях стопроцентной предоплаты. Хотя темпы погашения финансовой помощи, предоставленной связанным сторонам (компаниям, находящимся под общим контролем) подвержены влиянию экономических факторов, руководство считает, что для Группы нет существенного риска возникновения убытков. Руководство считает, что при возникновении у связанной стороны проблем с ликвидностью или иных финансовых затруднений КМГ предоставит помощь, чтобы погасить задолженность.

5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена максимальная сумма возможного убытка Группы в результате кредитного риска по классам активов:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Денежные средства и их эквиваленты	9	25,403,345	22,573,424
Дебиторская задолженность	10		
Финансовая помощь связанным сторонам		2,497,478	1,512,919
Дебиторская задолженность по основной деятельности несвязанных сторон		1,017,352	318,677
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон		589,530	246,972
Прочая дебиторская задолженность несвязанных сторон		457,104	428,066
Краткосрочные займы к получению		98,417	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности связанных сторон		83,867	453,305
Дебиторская задолженность по основной деятельности совместных предприятий		79,263	196,201
Задолженность работников		51,361	77,249
Резерв под обесценение		(372,856)	(396,955)
Прочие финансовые активы	11		
Краткосрочные депозиты в банках		3,247,493	2,869,086
Проценты по депозитам		113,846	16,584
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	21	99,920	99,920
Прочие внеоборотные финансовые активы	22		
Финансовая помощь связанным сторонам		1,017,697	1,268,797
Долгосрочная дебиторская задолженность		152,423	613,642
Займы работникам		134,022	206,582
Резерв под обесценение		(100,533)	(560,290)
Итого риск по балансовым статьям		34,569,729	29,924,179
Финансовые гарантии – сумма гарантированных займов		4,844,257	5,266,341
Итого максимальный кредитный риск		39,413,986	35,190,520

В Компании отсутствует политика присвоения внутренних рейтингов и определения кредитных лимитов для контрагентов. В таблице ниже представлены рейтинговые оценки и остатки на счетах в крупных банках на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинговое агентство	Рейтинговая оценка	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АО «Халык Банк»	Standard & Poor's	BB+	16,358,892	13,543,248
АО «Казкоммерцбанк»	Standard & Poor's	BB	9,176,421	1,500,182
АО «КазИнвестБанк»	Moody's	B2	1,412,700	346,800
АБН AMPO Банк	Standard & Poor's	AA-	1,332,520	15,015
Fortis Bank (Нидерланды)	Standard & Poor's	AA	94,042	73,411
Citibank	Standard & Poor's	AA	7,236	238,004
Bank of China (Казахстан)	Moody's	A1	3,582	335,960
АО «АТФ Банк»	Standard & Poor's	BB+	870	9,363,398
Bank of Cyprus	Fitch	BBB	14,326	-
АО «Банк Грузии»	Fitch	B	340	-
TBC Bank	Fitch	B	206	-
Банки без кредитных оценок			240,446	435
Итого денежные средства, их эквиваленты и краткосрочные депозиты			28,641,581	25,416,453

* оставшуюся часть статьи бухгалтерского баланса «денежные средства и их эквиваленты» составляют денежные средства в кассе и в пути

5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и легко реализуемых ценных бумаг, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночные позиции.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Суммы, приведенные в таблице, представляют собой недисконтированные денежные потоки по договорам.

В тысячах казахстанских тенге	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>На 31 декабря 2007 г.</i>					
Кредиты и займы	2,636,240	2,370,908	5,764,972	1,675,079	12,447,199
Корпоративные облигации	2,526,300	2,851,110	9,527,760	59,909,400	74,814,570
Финансовая аренда	12,723	-	50,893	381,698	445,314
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	6,850,658	71,908	-	-	6,922,566
Итого финансовые обязательства	12,025,921	5,293,926	15,343,625	61,966,177	94,629,649
<i>На 31 декабря 2006 г.</i>					
Кредиты и займы	2,091,442	2,338,474	8,648,276	2,729,095	15,807,287
Корпоративные облигации	2,526,300	2,526,300	9,202,950	63,085,320	77,340,870
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	6,327,105	32,780	-	-	6,359,885
Итого финансовые обязательства	10,944,847	4,897,554	17,851,226	65,814,415	99,508,042

Как обсуждается в примечании 42 Группа предоставила гарантию ЕБРР в отношении займа, полученного МунайТас от ЕБРР (примечание 25). Сумма гарантированного займа составляет 4,844,257 тысячи тенге (за вычетом 4,844,257 тысячи тенге, которые были признаны в консолидированном бухгалтерском балансе Группы). На отчетную дату признаков, указывающих на неспособность МунайТас погасить заем, нет.

(d) Управление капитальным риском

Задача деятельности Группы в сфере управления капиталом состоит в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом действующего предприятия, обеспечивая доход для акционеров и выгоды для других заинтересованных лиц, а также в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

Для поддержания и коррекции структуры капитала Группа может регулировать размер выплачиваемых акционерам дивидендов, производить возврат капитала обратно акционерам.

Как и другие предприятия отрасли, Компания ведет мониторинг капитала на основе коэффициента финансового рычага. Коэффициент финансового рычага рассчитывается как частное от деления чистого заемного капитала на суммарный капитал. Заемный капитал складывается из займов и кредитов (включая краткосрочные и долгосрочные займы в бухгалтерском балансе). Суммарный капитал равен сумме «собственного капитала», отражаемого в бухгалтерском балансе, и заемного капитала.

В 2007 году стратегия Группы, которая с 2006 года не менялась, была направлена на минимизацию коэффициента финансового рычага. В 2007 году Группа смогла уменьшить коэффициент финансового рычага. На 31 декабря 2007 и 2006 гг. коэффициент финансового рычага имел следующие значения:

5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Итого кредиты и займы, корпоративные облигации	25, 26	47,222,784	51,433,559
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	9	(25,403,345)	(22,573,424)
Чистый заемный капитал		21,819,439	28,860,135
Итого собственный капитал		216,884,643	183,670,752
Итого капитал		238,704,082	212,530,887
Коэффициент финансового рычага		9%	14%

(е) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из доступной рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан сохраняет признаки развивающейся страны; экономические условия продолжают сдерживать развитие финансовых рынков. Рыночные котировки могут отражать устаревшие цены или заниженную цену финансовых инструментов, продаваемых компаниями, испытывающими финансовые трудности, таким образом не соответствуя справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю доступную рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и остаточным сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и долгосрочных финансовых активов приблизительно равна ее справедливой стоимости (примечания 10, 11, 21 и 22).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость не имеющих рыночной котировки инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения определялась путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость обязательств, кредитов и займов приводится в примечаниях 25, 26 и 29.

6. Информация о работниках

Среднее количество работников (включая основной управленческий персонал) Компании за год составило 7,150 человек и 6,615 человек за годы, закончившиеся соответственно 31 декабря 2007 и 2006 годов.

Общая сумма затрат на содержание персонала Компании (включая основной управленческий персонал) составила:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Заработная плата и краткосрочные выплаты		22,115,389	14,365,974
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные выплаты	31	2,019,000	-
Итого затраты на персонал		24,134,389	14,365,974

Вознаграждение основного управленческого персонала: Общая сумма вознаграждения членов основного управленческого персонала приводится в примечании 45.

7. Финансовые инструменты по классам

Учетные политики по финансовым инструментам были применены к следующим нижеуказанным статьям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2007 г.</i>	<i>31 декабря 2008 г.</i>
Финансовые активы			
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	9	25,403,345	22,573,424
<i>Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</i>	10		
Финансовая помощь, предоставленная связанным сторонам		2,497,478	1,512,919
Дебиторская задолженность по основной деятельности несвязанных сторон		1,017,352	318,677
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон		589,530	246,972
Прочая дебиторская задолженность несвязанных сторон		457,104	428,086
Краткосрочные займы к получению		98,417	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности связанных сторон		83,867	453,305
Дебиторская задолженность по основной деятельности совместных предприятий		79,263	196,201
Задолженность работников		51,361	77,249
Резерв под обесценение		(372,856)	(396,955)
<i>Прочие финансовые активы</i>	11		
Краткосрочные депозиты в банках		3,247,493	2,869,086
Проценты по депозитам		113,846	16,584
<i>Прочие внеоборотные финансовые активы</i>	22		
Финансовая помощь, предоставленная связанным сторонам		1,017,697	1,268,797
Долгосрочная дебиторская задолженность		152,423	613,642
Займы работникам		134,022	206,582
Резерв под обесценение		(100,533)	(560,290)
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	21	99,920	99,920
Итого финансовые активы		34,569,729	29,924,179
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы	25	9,962,521	12,600,831
Корпоративные облигации	26	37,260,263	38,832,728
Финансовая аренда	27	104,403	-
Финансовая гарантия	42	352,863	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	29	6,850,658	6,327,105
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		71,908	32,780
Итого финансовые обязательства		54,602,616	57,793,444

8. Кредитное качество финансовых активов

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются ни просроченными, ни обесценившимися, может быть оценено со ссылкой на внешние кредитные рейтинги (при их наличии) или на историческую информацию по степени неисполнения обязательств контрагентами:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Денежные средства и их эквиваленты*		
Контрагенты с внешним кредитным рейтингом (Standard and Poor's):		
AA	101,278	311,415
AA-	1,332,520	15,015
BB+	14,524,969	20,205,860
BB	9,176,421	1,500,182
Контрагенты с внешним кредитным рейтингом (Moody's):		
A1	3,582	335,960
B2	-	178,500
Контрагенты с внешним кредитным рейтингом (Fitch):		
BBB	14,326	-
B	546	-
Контрагенты с внешним кредитным рейтингом:		
Банки	240,446	435
Итого денежные средства и их эквиваленты	25,394,088	22,547,367

*оставшуюся часть статьи бухгалтерского баланса «денежные средства и их эквиваленты» составляют денежные средства в кассе и в пути

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Краткосрочные депозиты в банках, включая начисленные проценты		
Контрагенты с внешним кредитным рейтингом (Standard and Poor's):		
AA-	1,744	-
BB+	1,886,056	2,717,370
BB	32,586	-
Встречные стороны с внешним кредитным рейтингом (Moody's):		
B2	1,440,953	168,300
Итого прочие финансовые активы	3,361,339	2,885,670

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и прочие долгосрочные финансовые активы не имеют внешнего кредитного рейтинга. Кредитное качество данных финансовых активов рассматривается в примечании 5.

9. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Срочные депозиты (в тенге)	24,374,083	21,432,572
Текущие счета (в долларах США)	728,858	397,796
Текущие счета (в тенге)	286,845	716,378
Текущие счета (в российских рублях)	1,702	440
Денежные средства в кассе и в пути	9,257	26,057
Прочие счета в банках	2,600	181
Итого денежные средства и их эквиваленты	25,403,345	22,573,424

На 31 декабря 2007 года выраженные в тенге срочные депозиты включали депозиты в казахстанских банках с годовыми процентными ставками от 9 до 11 процентов (2006 г.: 4 процента и 7.5 процентов) со сроками погашения в январе 2008 года (2006 г.: январь 2007 г.). На 31 декабря 2007 и 2006 годов, процентная ставка по большей части текущих счетов в казахстанских банках варьировала от 1 до 1.5 процентов годовых.

10. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Финансовая помощь связанным сторонам	45	2,497,478	1,512,919
Дебиторская задолженность по основной деятельности несвязанных сторон		1,017,352	318,677
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	45	589,530	246,972
Прочая дебиторская задолженность несвязанных сторон		457,104	428,066
Краткосрочные займы к получению		98,417	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности связанных сторон	45	83,867	453,305
Дебиторская задолженность по основной деятельности совместных предприятий	45	79,263	196,201
Задолженность работников		51,361	77,249
Резерв под обесценение		(372,856)	(396,955)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (чистая)		4,501,516	2,836,434

По состоянию на 31 декабря 2007 года финансовая помощь связанным сторонам представляет собой беспроцентное финансирование, предоставленное ТОО «КазМунайГаз-Сервис» в сумме 2,497,478 тысяч тенге со сроком погашения в течение 12 месяцев. При первоначальном признании суммы, подлежащие погашению ТОО «КазМунайГаз-Сервис», были отражены по справедливой стоимости с использованием 8 процентной и 9 процентной ставок дисконтирования и впоследствии отражены по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2006 года финансовая помощь связанным сторонам, представляет собой беспроцентное финансирование, предоставленное ТОО «КазМунайГаз-Сервис» в сумме 1,512,919 тысяч тенге со сроком погашения в течение 12 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2007 года эта финансовая помощь не была погашена Компанией ТОО «КазМунайГаз-Сервис». При первоначальном признании сумм, подлежащие погашению ТОО «КазМунайГаз-Сервис», были отражены по справедливой стоимости с использованием 8 процентной ставки дисконтирования и впоследствии отражены по амортизированной стоимости.

На 31 декабря 2007 года краткосрочные займы к получению представляют собой выраженные в долларах США необеспеченные займы третьим сторонам с процентными ставками, варьирующими от 1 процента до 6.25 процентов годовых и сроками погашения менее 12 месяцев или по требованию.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Тенге	3,447,153	2,836,434
Иностранная валюта	1,054,363	-
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	4,501,516	2,836,434

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приближена к ее справедливой стоимости в силу краткосрочности таких инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2007 года прочая дебиторская задолженность несвязанных сторон в сумме 183,880 тысяч тенге (2006 г.: 47,815 тысяч тенге) была просрочена, но не обесценена. Она относится к независимым покупателям, по которым история невыполнения долговых обязательств отсутствует. Ниже представлен анализ этой прочей дебиторской задолженности по срокам погашения:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
От 1 до 3 месяцев	36,555	21,281
От 3 до 6 месяцев	135,791	14,390
От 6 месяцев до 1 года	11,534	12,144
Итого прочая дебиторская задолженность несвязанных сторон, просроченная, но не обесцененная	183,880	47,815

10. Дебиторская задолженность по основанной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года прочая дебиторская задолженность несвязанных сторон в сумме 350,232 тысячи тенге (2006 г.: 378,935 тысяч тенге) обесценилась, и по ней был сформирован резерв. Отдельно обесценившаяся дебиторская задолженность относится в основном к дебиторам, которые находятся в неожиданно трудных экономических ситуациях. Ниже представлен анализ такой прочей дебиторской задолженности несвязанных сторон по срокам погашения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Более 1 года	350,232	378,935
Итого прочая дебиторская задолженность несвязанных сторон, просроченная и обесцененная	350,232	378,935

Ниже представлено изменение в резервах Группы под обесценение прочей дебиторской задолженности несвязанных сторон:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности несвязанных сторон на 1 января	396,955	72,228
Резерв под обесценение	85,453	132,223
Списанная в течение года	(431)	(533)
Реклассификация из прочей долгосрочной	-	223,714
Сторнирование резерва под обесценение	(109,121)	(30,677)
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности несвязанных сторон на 31 декабря	372,856	396,955

Начисление и сторнирование резерва под обесцененную прочую дебиторскую задолженность несвязанных сторон включено в общие и административные расходы (примечание 37). Относимые на резерв суммы обычно списываются, если возмещение дополнительных денежных средств не ожидается.

11. Прочие финансовые активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Краткосрочные депозиты в банках	3,247,493	2,869,086
Проценты по депозитам	113,846	16,584
Итого прочие финансовые активы	3,361,339	2,885,670

По состоянию на 31 декабря 2007 года краткосрочные депозиты в банках представляют собой срочные депозиты, выраженные в тенге, процентная ставка по которым варьирует от 6.5 до 11.5 процентов (2006 г.: от 4 до 10 процентов). Срок погашения данных депозитов варьирует от 3 месяцев до одного года.

12. Авансы поставщикам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Авансы несвязанным сторонам		333,512	525,130
Авансы связанным сторонам	45	36,954	96,973
Резерв под обесценение авансов		(1,670)	(43,499)
Итого авансы поставщикам (чистые)		368,796	578,604

12. Авансы поставщикам (продолжение)

Ниже представлено изменение в резерве Группы под обесценение авансов поставщикам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Резерв под обесценение авансов поставщикам на 1 января	43,499	32,238
Резерв под обесценение авансов	626	60,127
Авансы, списанные в течение года как безнадежные	(113)	-
Реклассификация в прочие внеоборотные активы	(1,113)	-
Сторнирование резерва под обесценение авансов	(41,229)	(48,866)
Резерв под обесценение авансов поставщикам на 31 декабря	1,670	43,499

13. Подоходный налог

Расходы Группы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, включают:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Текущий подоходный налог	5,022,237	4,402,484
Отсроченный подоходный налог	4,458,967	3,670,726
Расходы по подоходному налогу	9,481,204	8,073,210

Ниже представлена сверка между суммой расходов по подоходному налогу и суммой теоретического расхода по налогу, определенного путем применения действующей налоговой ставки (30 процентов) к бухгалтерскому доходу до налогообложения и доли меньшинства:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Прибыль до налогообложения	23,661,235	18,603,236
Теоретический расход по подоходному налогу по ставке 30 процентов	7,098,371	5,580,971
Увеличение (уменьшение) расходов вследствие:		
Невычитаемых вознаграждений работникам	609,300	-
Невычитаемых расходов по процентам	403,546	113,587
Невычитаемых представительских и других расходов на персонал	472,463	376,978
Невычитаемых финансовой помощи и спонсорства	350,139	341,929
Невозмещаемого НДС	172,023	159,300
Влияния разных налоговых ставок	154,391	-
Непризнанного дохода от излишков, выявленных при инвентаризации	102,118	-
Невычитаемых расходов на охрану окружающей среды	41,235	-
Изменение в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	(330,396)	887,258
Необлагаемого дохода меньшинства	(185,221)	-
Налогов, кроме НДС	(147,644)	185,046
Необлагаемого дохода в виде дивидендов по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	(29,976)	-
Прочих постоянных разниц	770,855	428,141
Расходы по подоходному налогу	9,481,204	8,073,210

13. Подоходный налог (продолжение)

Различия между МСФО и нормами налогового законодательства Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговый эффект, возникающий в результате изменения этих временных разниц, представлен ниже и отражается по эффективным ставкам налога.

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	Отнесено на счета прибылей и убытков	Эффект перевода	Дебитовано на резерв по переоценке	31 декабря 2006 г.	Отнесено на счета прибылей и убытков	Кредитовано на резерв по переоценке	31 декабря 2006 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц								
Основные средства	1,438,772	(197,999)	-	-	1,838,771	525,311	-	1,111,460
Перенос убытков	1,189,504	144,067	-	-	1,045,437	233,986	-	811,451
Премии и прочие вознаграждения работников и соответствующие расходы	566,282	214,084	-	-	352,198	(361,161)	-	713,359
Обязательство по финансовой гарантии	105,859	105,859	-	-	-	-	-	-
Резерв по сомнительным долгам	167,874	(131,909)	-	-	299,783	(2,093)	-	301,876
Резерв под устаревшие товарно- материальные запасы	94,978	(54,358)	-	-	149,336	52,553	-	96,783
Налоги к уплате	23,730	23,730	-	-	-	(69,684)	-	69,684
Инвестиционный доход	-	-	-	-	-	(98,613)	-	98,613
Задолженность к выплате за ущерб окружающей среды	-	(145,609)	-	-	145,609	145,609	-	-
Финансовая помощь связанным сторонам и займы работникам	176,748	176,748	-	-	-	-	-	-
Задолженность работникам в виде квартир	331,706	331,706	-	-	-	-	-	-
Прочие временные разницы	4,998	4,998	-	-	-	-	-	-
Непризнанный актив по отсроченному подоходному налогу	(2,285,134)	330,396	-	-	(2,595,530)	(887,258)	-	(1,708,272)
	1,835,317	801,713	-	-	1,033,604	(461,350)	-	1,494,954
Налоговый эффект облагаемых временных разниц								
Налоги	(5,354)	492	-	-	(5,846)	(5,846)	-	-
Основные средства	(28,305,169)	(5,261,172)	955	(7,546,221)	(15,498,731)	(3,203,530)	217,656	(12,512,857)
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	(28,475,206)	(4,458,967)	955	(7,546,221)	(14,470,973)	(3,670,726)	217,656	(11,017,903)

Активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу отдельных предприятий, входящих в Группу, могут быть взаимно зачтены, поскольку существует юридически осуществимое право брать в зачет текущие налоговые активы в счет текущих налоговых обязательств, если отсроченный подоходный налог относится к одному и тому же налоговому органу. Чистая налоговая позиция отдельных предприятий, входящих в Группу, взаимозачету не подлежит.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов возмещение активов по отсроченному подоходному налогу в сумме соответственно 573,694 тысяч тенге и 386,461 тысяч тенге предполагается по истечении более чем 12 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов погашение обязательств по отсроченному подоходному налогу в сумме соответственно 26,683,694 тысячи тенге и 10,243,897 тысяч тенге предполагается по истечении более чем 12 месяцев.

14. Предоплата по прочим налогам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
НДС к возмещению	4,502,191	10,133,361
Прочие налоги	479,203	88,533
Итого предоплата по прочим налогам	4,981,394	10,221,894

15. Прочие оборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Дебиторская задолженность за услуги транспортной экспедиции по нефти	2,277,231	2,142,189
Задолженность по дивидендам к получению	379,041	-
Расходы будущих периодов	48,422	11,027
Предоплаты по страхованию	9,185	63,359
Итого прочие оборотные активы	2,713,879	2,216,575

Компания предоставляет услуги транспортной экспедиции своим клиентам в качестве агента между своими клиентами и зарубежными компаниями по транспортировке нефти за пределами Республики Казахстан (примечание 1). Данные услуги предоставляются на основе стопроцентной предоплаты. Дебиторская задолженность за услуги транспортной экспедиции по нефти представляет собой авансы зарубежным операторам трубопроводов, переведенные Компанией от имени ее клиентов.

16. Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Запасные части	2,227,536	2,878,592
Топливо	689,970	350,583
Строительные материалы	35,477	84,149
Прочее	515,426	450,222
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(325,032)	(497,786)
Итого товарно-материальные запасы (чистые)	3,143,377	3,265,760

Ниже представлено изменение в резерве Группы по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Резерв по неликвидным и устаревшим ТМЗ на 1 января	497,786	322,611
Начисление	-	562,134
Списание товарно-материальных запасов	(13,854)	(214,755)
Восстановление резерва	(158,900)	(172,204)
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на 31 декабря	325,032	497,786

17. Внеоборотные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи

Группа должна реализовать активы на основании решения КМГ и Антимонопольного законодательства, которое требует от всех государственных компаний высвобождение непрофильных активов. Группа реализует активы посредством проведения тендера и выбора покупателя, предложившего наибольшую цену.

17. Внеоборотные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи (продолжение)

На 31 декабря 2007 года внеоборотные активы Группы, классифицируемые как удерживаемые для продажи, в сумме 2,324,524 тысячи тенге были в основном представлены объектами социальной сферы КазТрансОйл-Сервис, включающими спортивно-оздоровительный комплекс «Каспий» и административные объекты на местах. В 2007 году руководство утвердило план реализации этих активов. Группа активно предлагает на продажу эти активы и предполагает, что продажа будет завершена в конце 2008 года посредством проведения тендерных процедур.

На 31 декабря 2006 года внеоборотные активы Группы, классифицируемые как удерживаемые для продажи, включали объекты социальной сферы, такие как медицинский центр «Мейрим» и закрытую автомобильную парковку в сумме 1,183,416 тысячи тенге. Первоначально планировалось завершить реализацию этих активов в течение одного года после отчетной даты. Однако, данные активы не были реализованы, и в 2007 году данные активы были переведены в состав основных средств. Соответственно, износ этих активов был пересчитан таким образом, как если бы эти активы не классифицировались как удерживаемые для продажи.

18. Основные средства

Ниже представлено движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания	Машины и оборудование	Трубопроводы и прочие транспортные активы	Технологи- ческая нефть	Прочие	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Остаток на 31 декабря 2006 г.	594,079	27,699,713	57,803,535	87,663,624	30,260,750	8,829,371	10,277,823	223,128,895
Приобретение доли в совместных предприятиях	1,102,738	5,752,257	2,477,554	581,194	-	-	51,816	9,965,559
Поступления	19,885	538,462	2,557,619	3,794,335	640,610	573,086	23,904,202	32,028,199
Выбытия	(29,876)	(1,121,710)	(248,405)	(761,259)	(81,889)	(63,674)	(115,772)	(2,420,585)
Перевод из /(в) внеоборотные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	(815,888)	(658,903)	436,841	9,104	-	(167,853)	-	(1,196,699)
Перемещения	-	7,058,905	12,518,852	1,497,368	-	(786,061)	(20,289,064)	-
Переоценка (капитал)	1,384,249	363,530	3,147,030	3,179,748	19,074,559	310,526	-	27,459,642
Обесценение (капитал)	-	(20,705)	(7,104)	(763,590)	-	(3,449)	-	(794,848)
Переоценка (отнесено на отчет о прибылях и убытках)	(1,554)	(2,402,186)	(490,980)	(156,331)	(78,310)	(284,291)	(163,779)	(3,577,431)
Сторнирование обесценения (отчет о прибылях и убытках)	75,167	1,044,379	282,473	620,366	-	112,111	22,195	2,156,691
Обесценение	-	-	(165)	(146,701)	-	-	-	(146,866)
Износ	-	(2,000,502)	(7,926,691)	(9,218,449)	-	(1,339,970)	-	(20,485,612)
Влияние пересчета валюты	(43,158)	(219,496)	(95,952)	(21,728)	-	-	(2,740)	(383,074)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	2,285,642	36,033,744	70,456,607	86,277,681	49,815,720	7,179,796	13,684,681	265,733,871
По состоянию на 31 декабря 2007 г.								
Стоимость или переоцененная стоимость	2,285,642	37,346,946	74,815,017	94,170,772	49,815,720	7,800,726	13,684,681	279,919,504
Обесценение	-	-	(165)	(146,701)	-	-	-	(146,866)
Накопленный износ	-	(1,313,202)	(4,358,245)	(7,746,390)	-	(620,930)	-	(14,038,767)
Балансовая стоимость	2,285,642	36,033,744	70,456,607	86,277,681	49,815,720	7,179,796	13,684,681	265,733,871

18. Основные средства (продолжение)

Основные средства были переоценены по рыночной стоимости на 30 июня 2007 года. Переоценка была произведена на основе отчетов независимых оценщиков, имеющих признанную и соответствующую квалификацию и недавний опыт оценки активов сходного расположения и категории. Основой, использованной для проведения оценки, послужила рыночная стоимость для земли, зданий транспортных средств, мебели и технологической нефти, и стоимость замещения – в отношении остальных активов. При использовании рыночной стоимости, оценка основывалась на наблюдаемых рыночных ценах на активном рынке.

Накопленный износ был элиминирован в счет балансовой стоимости основных средств, и чистая сумма приведена к переоцененной стоимости основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов незавершенное строительство в основном включало строящиеся насосные станции, резервуары и активы по транспортировке нефти, находящиеся в процессе строительства.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов незавершенное строительство включало товарно-материальные запасы в сумме 116,987 тысяч тенге и 384,081 тысячи тенге соответственно, которые были приобретены для строительных работ.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов стоимость полностью амортизированных, но до сих пор находящихся в использовании основных средств, составила ноль и 199,793 тысячи тенге соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов стоимость временно неиспользуемых основных средств составила 469,230 тысяч тенге и 96,842 тысячи тенге соответственно.

Ниже представлено движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 года:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания	Машины и оборудование	Трубопроводы и прочие транспортные активы	Технологическая нефть	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 31 декабря 2005	388,042	23,689,235	49,274,162	48,738,913	30,359,663	6,482,856	44,091,093	203,023,964
Поступления	522,649	888,277	2,229,196	3,477,195	-	578,058	31,951,248	39,446,621
Выбытия	(244,442)	(127,355)	(267,415)	(1,105,558)	(98,913)	(124,237)	(527,110)	(2,495,030)
Перевод из /(в) внеоборотные активы, классифицируемые как удерживаемые	2,997	1,234,241	(432,093)	(10,169)	-	(2,337,598)	-	(1,542,622)
Перемещения	-	3,862,564	12,660,830	43,007,068	-	5,421,484	(64,951,946)	-
Обесценение	(75,167)	(377,705)	(41,721)	(1,013,572)	-	(17,985)	(285,462)	(1,811,812)
Износ	-	(1,269,544)	(5,619,424)	(5,430,253)	-	(1,173,205)	-	(13,492,426)
Остаток на 31 декабря 2006	594,079	27,699,713	57,803,535	87,663,624	30,260,750	8,829,371	10,277,823	223,128,895
По состоянию на 31 декабря 2006 г.								
Стоимость или переоцененная стоимость	669,246	33,033,543	69,287,179	98,960,454	30,260,750	10,882,730	10,563,285	253,657,187
Обесценение	(75,167)	(3,011,171)	(849,301)	(912,400)	-	(255,519)	(285,462)	(5,389,020)
Накопленный износ	-	(2,322,659)	(10,634,343)	(10,384,430)	-	(1,797,840)	-	(25,139,272)
Балансовая стоимость	594,079	27,699,713	57,803,535	87,663,624	30,260,750	8,829,371	10,277,823	223,128,895

18. Основные средства (продолжение)

Начисленный износ

В тысячах казахстанских тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Себестоимость реализации	19,669,042	12,709,931
Общие и административные расходы	798,633	782,495
Капитализированный износ	17,937	-
Итого накопленный износ	20,485,612	13,492,426

Балансовая стоимость каждого переоцененного класса основных средств, которые были бы включены в консолидированную финансовую отчетность, если бы активы были учтены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного убытка на обесценение, представлены следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания	Машины и оборудование	Трубопроводы и прочие транспортные активы	Технологическая нефть	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2006 г.	594,079	20,180,177	37,532,456	69,481,542	480,464	8,252,721	10,227,822	146,749,261
На 31 декабря 2007 г.	902,947	28,754,341	48,874,316	66,753,631	756,963	6,177,338	13,684,681	165,904,217

19. Гудвил

Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах совместно контролируемой компании на дату операции (примечание 44). Поскольку работа по оценке эффектов синергии и анализ того, к каким единицам, генерирующим денежные потоки, относится это приобретение, не была завершена по состоянию на 31 декабря 2007 года, Группа не провела оценку гудвила на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2007 года. Группа закончит распределение гудвила на специфичные единицы, генерирующие денежные потоки, и проведение оценки гудвила на предмет обесценения в 2008 году.

20. Нематериальные активы

Ниже представлено движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

В тысячах казахстанских тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Остаток на 31 декабря 2006 г.	45,027	1,417,560	-	1,462,587
Поступления	1,926	170,315	45,243	217,484
Выбытия	(4,021)	(315)	-	(4,336)
Амортизационные отчисления	(10,914)	(310,591)	(32)	(321,537)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	32,018	1,276,969	45,211	1,354,198
По состоянию на 31 декабря 2007 г.				
По первоначальной стоимости	45,188	2,333,788	45,243	2,424,219
Накопленная амортизация	(13,170)	(1,056,819)	(32)	(1,070,021)
Балансовая стоимость	32,018	1,276,969	45,211	1,354,198

20. Нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2006 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Остаток на 31 декабря 2005 г.	3,660	1,411,295	25,716	1,440,671
Поступления	48,393	266,517	-	314,910
Выбытия	(4,948)	(4,681)	(25,716)	(35,345)
Амортизационные отчисления	(2,078)	(255,571)	-	(257,649)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	45,027	1,417,560	-	1,462,587
По состоянию на 31 декабря 2006 г.				
По первоначальной стоимости	47,957	2,164,999	-	2,212,956
Накопленная амортизация	(2,930)	(747,439)	-	(750,369)
Балансовая стоимость	45,027	1,417,560	-	1,462,587

21. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
Накопительный пенсионный фонд АО «Халык Банк Казахстан»	10%	99,920	10%	99,920
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		99,920		99,920

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов балансовая стоимость инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи, приближена к их справедливой стоимости.

22. Прочие внеоборотные финансовые активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Финансовая помощь связанным сторонам	1,017,697	1,268,797
Долгосрочная дебиторская задолженность	152,423	613,642
Займы работникам	134,022	206,582
Резерв под обесценение долгосрочной дебиторской задолженности	(100,533)	(560,290)
Итого прочие внеоборотные финансовые активы (чистые)	1,203,609	1,528,731

По состоянию на 31 декабря 2007 года финансовая помощь связанным сторонам представляет собой беспроцентное финансирование, предоставленное ТОО «КазМунайГаз-Сервис» в сумме 1,017,697 тысяч тенге со сроком погашения до конца 2009 года. При первоначальном признании суммы, подлежащие погашению ТОО «КазМунайГаз-Сервис», были отражены по справедливой стоимости с использованием 9 процентной ставки дисконтирования и впоследствии отражены по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2006 года финансовая помощь связанным сторонам, представляет собой беспроцентное финансирование, предоставленное ТОО «КазМунайГаз-Сервис» и АО «Торговый дом КазМунайГаз» в сумме 1,220,279 тысяч тенге и 48,518 тысяч тенге соответственно. Финансовая помощь подлежала уплате к концу 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года финансовая помощь, предоставленная ТОО «КазМунайГаз-Сервис» показана как оборотная в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (примечание 10). Финансовая помощь, предоставленная АО «Торговый дом КазМунайГаз» была погашена в 2007 году.

22. Прочие внеоборотные финансовые активы (продолжение)

При первоначальном признании суммы, подлежащие погашению ТОО «КазМунайГаз-Сервис» и АО «Торговый дом КазМунайГаз», были отражены по справедливой стоимости с использованием 9 процентной и 7.5 процентной ставки дисконтирования и впоследствии отражены по амортизированной стоимости.

Балансовая стоимость прочих долгосрочных финансовых активов выражена в тенге. Балансовая стоимость прочих долгосрочных финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов приближена к их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2007 года долгосрочная дебиторская задолженность в сумме 100,533 тысяч тенге (2006 г.: 560,290 тысяч тенге) обесценилась, и по ней был сформирован резерв. Отдельно обесценившаяся долгосрочная дебиторская задолженность относится в основном к дебиторам, которые находятся в неожиданно трудных экономических ситуациях.

Ниже представлено изменение в резерве под обесценение долгосрочной дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Резерв под обесценение прочей долгосрочной дебиторской задолженности на 1 января	560,290	901,787
Резерв под обесценение	16,617	65,143
Списание в течение года	(336,003)	(63,713)
Реклассификация	1,113	(223,714)
Сторнирование резерва под обесценение	(141,484)	(119,213)
Резерв под обесценение прочей долгосрочной дебиторской задолженности на 31 декабря	100,533	560,290

Начисление и сторнирование резерва под обесцененную прочую долгосрочную дебиторскую задолженность включено в общие и административные расходы (примечание 37). Относимые на резерв суммы обычно списываются, если возмещение дополнительных денежных средств не ожидается.

23. Авансы поставщикам за внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Авансы несвязанным сторонам за внеоборотные активы	1,588,531	524,085
Резерв под обесценение авансов за внеоборотные активы	(85,960)	-
Итого авансы поставщикам за внеоборотные активы (чистые)	1,502,571	524,085

Ниже представлено изменение в резерве Группы под обесценение авансов за внеоборотные активы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Резерв под обесценение авансов за внеоборотные активы на 1 января	-	-
Резерв под обесценение	85,960	-
Резерв под обесценение авансов за внеоборотные активы на 31 декабря	85,960	-

Начисление и сторнирование резерва под обесцененные авансы поставщикам за внеоборотные активы включено в общие и административные расходы (примечание 37).

24. Прочие внеоборотные активы

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
НДС к возмещению	1,800,854	2,042,965
Расходы будущих периодов	17,383	38,085
Прочее	-	84,866
Итого прочие внеоборотные активы	1,818,237	2,165,916

В соответствии с Налоговым кодексом НДС к возмещению, связанный с оборотом, облагаемым по нулевой ставке, может быть затребован к возмещению после проверки налоговыми органами. Компания подала заявление на возмещение НДС, однако, на основании налоговых проверок, проведенных в феврале, сентябре, октябре и ноябре 2007 года, налоговые органы не разрешили возмещение НДС на сумму 1,644,987 тысяч тенге на основании того, что они относятся к поставщикам, которые были ликвидированы, связь с которыми утеряна и их местонахождение невозможно установить. Компания обжаловала решение налоговых органов в суде в отношении определенных сумм, не разрешенных для возмещения, и планирует обжаловать оставшиеся суммы и считает, что Компания сможет успешно отстоять свою позицию. По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма оспариваемого НДС к возмещению в размере 1,644,987 тысяч тенге (2006 г.: 1,448,123 тысячи тенге) включена в прочие внеоборотные активы.

25. Кредиты и займы

В тысячах казахстанских тенге	Базовая валюта	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Краткосрочная часть кредитов и займов				
Ситибанк	Доллары США	LIBOR+2.25%	1,063,251	1,126,670
ЕБРР	Доллары США	LIBOR+2.25%	517,312	169,874
Cartu Bank	Грузинск. лари	12%	416,098	-
Georgian Maritime Bank	Доллары США	14%	4,916	-
ТВС Банк	Доллары США	12%	120	-
Банк Китая	Доллары США	LIBOR+0.85%	-	3,784
Итого краткосрочная часть кредитов и займов			2,001,697	1,300,328
Долгосрочная часть кредитов и займов				
ЕБРР	Доллары США	LIBOR+2.25%	4,326,945	5,096,467
Ситибанк	Доллары США	LIBOR+2.25%	3,633,879	4,934,036
Банк Китая	Доллары США	LIBOR+0.85%	-	1,270,000
Итого долгосрочная часть кредитов и займов			7,960,824	11,300,503
Итого кредиты и займы			9,962,521	12,600,831

Поскольку большая часть кредитов и займов имеет плавающие процентные ставки, их балансовая стоимость приближена к справедливой стоимости.

Ситибанк. 4 декабря 2002 года МунайТас заключил договор на предоставление кредитных средств в сумме 80,000 тысяч долларов США или 12,360,000 тысяч тенге с Ситибанк Н.А., действующий через свой Сингапурский филиал. По состоянию на 31 декабря 2007 года доля Группы в займе, полученном от Ситибанка Н.А. (Сингапурский филиал), составила 39,045 тысяч долларов США или 4,697,130 тысяч тенге (2006 г.: 47,722 тысячи долларов США или 6,060,706 тысяч тенге).

30 июня 2003 года Ситибанк согласился увеличить лимит кредитных средств до 102,000 тысяч долларов США или 15,096,000 тысяч тенге. 8 июня 2005 года Ситибанк согласился снизить процентную ставку с 8.8 процентов до ставки ЛИБОР + 2.25 процентов со сроком погашения 4 декабря 2011 года. Согласно условиям кредитного договора МунтайТас не должен продавать, отдавать в аренду, передавать или иным образом реализовать всю или любую часть (балансовая стоимость которой составляет 20 или более процентов от балансовой стоимости всех активов) своих доходов или своих активов. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов МунайТас выполнял все условия кредитного договора.

25. Кредиты и займы (продолжение)

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР). 29 июля 2004 года МунайТас заключил договор на предоставление кредитных средств в сумме 81,600 тысяч долларов США или 11,127,792 тысячи тенге с ЕБРР с годовой процентной ставкой ЛИБОР+2.25 и сроком погашения 14 июля 2014 года. Данный заем был привлечен для погашения обязательств МунайТас перед АО "Халык Банк Казахстана". В соответствии с условиями кредитного соглашения и соглашения о гарантии Компания и МунайТас обязаны соблюдать определенные финансовые и нефинансовые обязательства. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Компания и МунайТас выполняли все условия кредитного соглашения и соглашения о гарантии (примечание 42). По состоянию на 31 декабря 2007 года доля Группы в займе, полученном от ЕБРР составила 40,268 тысяч долларов США или 4,844,257 тысяч тенге (2006 г.: 41,467 долларов США или 5,266,341 тысячи тенге).

Cartu Bank. По состоянию на 31 декабря 2007 года доля Группы в займе, полученном от Cartu Bank, составила 5,515 тысяч грузинских лари или 416,098 тысяч тенге (2006 г.: ноль). Процентная ставка по займу составляет 12 процентов годовых, и он обеспечен залогом участка земли, нефтехранилищем и эстакадой, принадлежащей Группе в Батуми, Республика Грузия. Заем подлежит погашению в июне 2008 года.

Georgian Maritime Bank. По состоянию на 31 декабря 2007 года доля Группы в займе, полученном от Georgian Maritime Bank, составляла 41 тысячу долларов США или 4,916 тысяч тенге (2006 г.: ноль). Заем подлежит погашению в августе 2017 года, но классифицировался как краткосрочный вследствие ликвидации банка.

TBC Bank. По состоянию на 31 декабря 2007 года доля Группы в займе, полученном от TBC Bank, составила 1 тысячу долларов США или 120 тысяч тенге (2006 г.: ноль). Заем подлежит погашению в августе 2008 года и обеспечен залогом офиса Группы в Батуми, Республика Грузия.

26. Корпоративные облигации

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Корпоративные облигации ККТ	36,884,827	37,683,780
Текущая часть корпоративных облигаций ККТ	375,436	1,148,948
Итого корпоративные облигации ККТ	37,260,263	38,832,728

22 декабря 2004 года ККТ выпустила облигации на сумму 300 миллионов долларов США сроком на 15 лет. 22 декабря 2005 года ККТ дополнительно выпустила облигации на сумму 300 миллионов долларов США сроком на 15 лет. Облигации были выпущены по ставке 7 процентов в первые 4 года и ставке 8.8 процентов на оставшийся период до полного погашения. Облигации были выпущены через дочернюю компанию ККТ, KCP Finance B.V., под гарантию CNPC. Изменение процентной ставки с 7 процентов до 8.8 процентов вызвано истечением срока гарантии, предоставленной CNPC. Процентные расходы, связанные с облигациями, выплачиваются на полугодовой основе. Выпущенные облигации были проданы в полном объеме через J.P. Morgan Securities LTD. По состоянию на 31 декабря 2007 года доля Группы в обязательствах по облигациям составила 309,728 тысяч долларов США или 37,260,263 тысячи тенге (2006 г.: 305,770 долларов США или 38,832,728 тысяч тенге), включая проценты. Балансовая стоимость займов по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов приближена к их справедливой стоимости. Справедливая стоимость основана на потоках денежных средств, дисконтированной ставки, основанной на ставке заимствования в размере 9 процентов (2006 г.: 10 процентов).

27. Финансовая аренда

Группа заключила договор аренды с Батумским морским портом на аренду комплекса стоянки судов, включая причалы и соответствующие установки, сроком на десять лет с возможностью продления аренды на следующие десятилетние периоды до максимального срока в 99 лет, используемый в хозяйственной деятельности Группы, которыми Группа предполагает пользоваться. Аренда (3,702 тысячи долларов США или 445,314 тысяч тенге) состоит из четырехсот двадцати ежемесячных платежей в сумме 9 тысяч долларов США или 1,060 тысяч тенге каждый, и представляет собой период, равный оставшемуся средневзвешенному сроку полезной службы активов.

27. Финансовая аренда (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде подлежат выплате следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость
Менее 1 года	12,723	790	11,933
От 2 до 5 лет	50,893	15,162	35,731
Свыше 5 лет	381,698	324,959	56,739
Итого обязательства по финансовой аренде	445,314	340,911	104,403

28. Прочие налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Социальный налог		
Подоходный налог с физических лиц	265,640	210,084
Налог на имущество	199,640	230,347
Налог у источника выплаты	100,049	72,876
Прочие	-	569,335
	87,890	12,739
Итого прочие налоги к уплате	653,219	1,095,381

29. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Кредиторская задолженность перед несвязанными сторонами за товары и услуги		5,197,826	4,874,282
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за товары и услуги	45	866,730	1,157,264
Прочая кредиторская задолженность		786,102	295,559
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		6,850,658	6,327,105

Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007г.	31 декабря 2006г.
Тенге		
Иностранная валюта	5,776,080	5,984,127
	1,074,578	342,978
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	6,850,658	6,327,105

30. Авансы полученные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Авансы, полученные от несвязанных сторон		3,576,813	3,063,111
Авансы, полученные от связанных сторон	45	5,953,461	6,146,204
Итого авансы полученные		9,530,274	9,209,315

31. Вознаграждение работникам

При подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, руководство оценило требования МСБУ 19 в отношении статей, предусмотренных Положением о социальной поддержке (примечание 3). На основании проведенного анализа руководство сделало заключение, что Положение о социальной поддержке в отношении выплат при выходе на пенсию должно отражаться так же как и обязательства по выплате пособий с установленными выплатами.

Вознаграждение работникам, помимо единовременных пособий при выходе на пенсию, считаются долгосрочным вознаграждением работникам. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от наличия у работника минимального стажа работы. Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Поскольку все операции, связанные с вознаграждением работникам в предшествующие периоды, были незначительными, в соответствии с МСБУ 8, выполнение требований МСБУ 19 было отражено как применение новой учетной политики без ретроспективного применения.

Ниже приведены изменения в обязательствах по выплате пособий:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2007 г.
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на начало года		-
Стоимость прошлых услуг		1,879,000
Стоимость текущих услуг		140,000
Расходы по процентам		113,000
Произведенные выплаты		(101,000)
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на конец года		2,031,000
За вычетом: текущей части приведенной стоимости обязательств по выплате пособий с установленными выплатами		(105,000)
Долгосрочная часть приведенной стоимости обязательств по выплате пособий с установленными выплатами		1,926,000

Ниже представлены суммы, отраженные в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2007 г.
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на начало года		2,031,000
Чистая сумма обязательства		2,031,000
Стоимость текущих услуг		140,000
Стоимость прошлых услуг		1,879,000
Расходы по отмене дисконта приведенной стоимости		113,000
Расходы, отнесенные на отчет о прибылях и убытках		2,132,000

Расходы по отмене дисконта приведенной стоимости включены в финансовые расходы (примечание 41).

Стоимость текущих услуг включена в отчет о прибылях и убытках как часть общих и административных расходов в сумме 140,000 тысяч тенге. Стоимость прошлых услуг включена в отчет о прибылях и убытках как часть себестоимости реализации и общих и административных расходов в сумме 1,559,570 тысяч тенге и 319,430 тысяч тенге соответственно.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на конец года		2,031,000	-

31. Вознаграждение работникам (продолжение)

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату:

	31 декабря 2007 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	6.0%
Будущие увеличения заработной платы	4.0%
Ставка смертности	12%

32. Прочие краткосрочные обязательства

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Кредиторская задолженность по услугам транспортной экспедиции по нефти перед несвязанными сторонами		2,637,673	2,204,433
Заработная плата		2,636,369	2,530,393
Кредиторская задолженность по услугам транспортной экспедиции по нефти перед связанными сторонами	45	2,254,250	2,539,587
Вознаграждение работникам (квартиры)		1,105,685	-
Дивиденды к выплате		842,070	-
Задолженность перед пенсионным фондом		197,353	243,628
Текущая часть доходов будущих периодов от связанных сторон	45	137,675	-
Текущая часть доходов будущих периодов от несвязанных сторон		48,960	45,781
Оценочное обязательство по охране окружающей среды		-	483,534
Итого прочие краткосрочные обязательства		9,860,035	8,047,356

Кредиторская задолженность по услугам транспортной экспедиции по нефти представляет собой авансы, полученные от клиентов, которые должны быть переведены зарубежным операторам трубопроводов за транспортировку нефти за рубеж.

В соответствии с Правилами Компании по предоставлению в найм и реализации жилища работникам, действующими с 1 ноября 2004 года (далее «Правила»), в 2007 году Компания передала 95 квартир своим работникам по дисконтированной цене. Убыток Компании от выбытия этих квартир в сумме 942,029 тысяч тенге был включен как часть расходов на персонал в «себестоимость реализации» в сумме 545,435 тысяч тенге (примечание 36) и в «общие и административные расходы» в сумме 396,594 тысячи тенге (примечание 37). Компания выполнила все свои обязательства по уже переданным квартирам.

Суммы, включенные в вознаграждение работникам (квартиры), представляют собой конструктивное обязательство, признанное Компанией с целью обеспечения определенных квалифицированных работников вознаграждением в форме продажи им квартир по ценам ниже их рыночной стоимости в будущих периодах. Данное обязательство оценено как дисконтированная величина разницы между предполагаемой справедливой стоимостью квартир на предполагаемый момент продажи и суммой, которую должны возместить работники. Соответствующие расходы в сумме 1,105,685 тысяч тенге были включены как часть расходов на персонал в «себестоимость реализации» в сумме 541,446 тысяч тенге (примечание 36) и в «общие и административные расходы» в сумме 564,239 тысяч тенге (примечание 37). По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов данные квартиры были предоставлены в бесплатную операционную аренду определенным квалифицированным работникам (примечание 3).

33. Прочие долгосрочные обязательства

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Доходы будущих периодов от связанных сторон	45	241,624	394,931
Прочие		1,765	6,551
Итого прочие долгосрочные обязательства		243,389	401,482

34. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов зарегистрированный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал составляет 32,916,055 тысяч тенге, состоящий из 32,916,055 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. На 31 декабря 2007 и 2006 годов все выпущенные акции Компании принадлежат КМГ.

В течение 2007 года объявила и выплатила дивиденды за 2006 год в общей сумме 2,316,632 тысячи тенге из прибыли 2006 года (2006 г.: 1,045,742 тысячи тенге из прибыли 2005 года). Сумма дивидендов на акцию составила 70.38 тенге за обыкновенную акцию (2006 г.: 31.77 тенге). Дивиденды не выплачиваются, если (а) величина капитала становится отрицательной, (б) Компания становится неплатежеспособной, (в) Акционер принял решение о ликвидации Компании. Контролирующая материнская компания имеет право принять решение не выплачивать дивиденды по акциям Компании с обязательной публикацией в прессе в течение 10 дней после принятия такого решения.

Резерв по переоценке. Резерв по переоценке был сформирован на основе переоценки основных средств, проведенной независимым оценщиком в отношении определенных групп активов по состоянию на 30 июня 2007 года, 31 декабря 2004 года и 31 декабря 1999 года. Ниже представлено изменение в резерве по переоценке за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Остаток на 1 января			
Переоценка основных средств	18	55,800,150	58,359,128
Убыток от обесценения переоцененных активов	18	27,459,642	-
Отсроченный налог		(794,848)	(507,865)
Амортизация за вычетом отсроченного налога	13	(7,546,221)	-
		(7,258,004)	(2,051,113)
Остаток на 31 декабря		67,660,719	55,800,150

Прочие резервы. До 2007 года, в соответствии с Уставом, Компания должна была поддерживать общий резервный капитал в размере не менее 15 процентов от величины уставного капитала. В 2007 году вследствие изменения законодательства и на основании решения Акционера Компании, резервный капитал Компании в сумме 19,753,220 тысяч тенге был переведен в состав нераспределенной прибыли.

На 31 декабря 2007 и 2006 годов резервный капитал включает 17,169 тысяч тенге и 17,173 тысячи тенге соответственно и состоит из социальных объектов, переданных Правительством Республики Казахстан Группе в 1997 году. Данные социальные объекты были отражены как основные средства в 1997 году. Выбытие данных активов требует одобрения Правительства в лице Комитета по государственному имуществу и приватизации Республики Казахстан. В течение 2007 и 2006 годов некоторые объекты социальной сферы балансовой стоимостью 4 тысячи тенге и 97,500 тысяч тенге соответственно были реализованы на основании решения Антимонопольного комитета Республики Казахстан в соответствии с Законом о приватизации. Оставшаяся часть резервного капитала по выбывшим объектам в размере накопленной амортизации в сумме 23,950 тысяч тенге в 2006 году была списана на нераспределенную прибыль. Компания не признала прибыли или убытка по выбытиям этих активов.

35. Реализация

В тысячах казахстанских тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Транспортировка сырой нефти		
Транспортировка воды	81,903,732	71,047,386
Перевалка нефти и нефтепродуктов и отправка по железной дороге	5,216,872	1,974,113
Услуги по операторской деятельности	5,140,566	-
Услуги транспортной экспедиции по нефти	1,419,939	843,441
Услуги по хранению нефти	778,166	737,028
Прочие	95,499	110,455
	439,032	515,097
Итого реализация	94,993,806	75,227,520

Доходы от реализации услуг транспортной экспедиции по нефти представляют собой агентское вознаграждение за сотрудничество с зарубежными операторами трубопроводов в отношении транспортировки нефти за пределы территории Казахстана (примечания 15, 32).

36. Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Износ и амортизация	19,953,944	12,950,769
Затраты на персонал	16,574,331	9,882,541
Материалы и топливо	4,924,768	3,954,245
Расходы на ремонт и содержание	4,172,445	4,885,868
Электроэнергия	2,381,056	1,950,425
Налоги, кроме подоходного налога	1,663,951	1,423,291
Услуги авиапатрулирования	1,526,877	901,118
Услуги по охране	1,325,651	973,558
Обесценение основных средств (примечание 18)	1,688,070	878,602
Охрана окружающей среды	519,350	365,042
Командировочные расходы	407,732	243,717
Страхование	342,051	330,789
Услуги железной дороги	300,895	-
Диагностика	196,550	518,173
Услуги связи	140,274	159,729
Прочие	1,657,420	1,676,244
Итого себестоимость реализации	57,775,365	41,094,111

Затраты на персонал в 2007 году включают убытки от продажи квартир работникам по дисконтированной цене в сумме 545,435 тысяч тенге (примечание 32) и начисление оценочных расходов по обязательствам обеспечить определенных работников квартирами по дисконтированной стоимости в сумме 541,446 тысяч тенге (примечание 32).

37. Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Затраты на персонал	7,560,058	5,013,271
Расходы по социальной сфере	983,868	658,339
Износ и амортизация	830,680	799,306
Расходы по НДС	491,467	539,174
Налоги, кроме подоходного налога и НДС	646,806	1,174,630
Содержание офиса	279,118	243,498
Командировочные расходы	464,467	211,433
Расходы на благотворительность	347,880	387,287
Консультационные услуги	292,660	155,311
Страхование и обеспечение безопасности	266,732	137,773
Услуги связи	238,500	221,150
Расходы по операционной аренде	197,761	143,447
Услуги банка	165,363	123,755
Расходы по рекламе	159,619	95,708
Материалы	149,080	208,322
Обучение	87,075	112,066
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	(158,900)	389,930
Обесценение основных средств (примечание 18)	(120,464)	207,489
Резерв по сомнительной задолженности	(103,178)	58,737
Управленческий гонорар	-	1,200,000
Резерв по обязательствам по охране окружающей среды	-	483,534
Прочие	981,418	591,936
Итого общие и административные расходы	13,760,010	13,156,096

Затраты на персонал в 2007 году включают убытки от продажи квартир работникам по дисконтированной цене в сумме 396,594 тысячи тенге (примечание 32) и начисление оценочных расходов по обязательствам обеспечить определенных работников квартирами по дисконтированной стоимости в сумме 564,239 тысяч тенге (примечание 32).

38. Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Доход в виде штрафов и пени	1,219,643	356,221
Доход от излишков товарно-материальных запасов	369,356	42,129
Доход / (убыток) от реализации товарно-материальных запасов (чистый)	127,764	(2,070)
Амортизация финансовой гарантии	47,325	-
Доход от списания кредиторской задолженности	15,253	31,885
Прочий доход	147,511	154,994
Итого прочие операционные доходы	1,926,852	583,159

39. Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов (чистый)	940,441	1,340,387
Убыток от первоначального признания финансовой гарантии	431,278	-
Убыток от продажи инвестиций	-	22,463
Итого прочие операционные расходы	1,371,719	1,362,850

40. Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Доходы по процентам от банковских депозитов	1,471,246	1,885,610
Отмена дисконта приведенной стоимости по займам работникам и связанным сторонам	311,447	236,846
Доход в виде дивидендов по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	99,920	-
Финансовые доходы	1,882,613	2,122,456

41. Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Расходы по процентам по корпоративным облигациям ККТ	3,363,929	4,388,809
Расходы по процентам по кредитам и займам	1,044,699	998,604
Убыток от первоначального признания займов работникам и связанным сторонам	220,285	319,781
Вознаграждение работникам: отмена дисконта приведенной стоимости	113,000	-
Прочие процентные расходы	14,551	-
Финансовые расходы	4,756,464	5,707,194

42. Условные и договорные обязательства и резервы

Политические и экономические условия в Казахстане. Несмотря на то, что в последние годы наблюдаются улучшения в экономической ситуации Республики Казахстан, ее экономика продолжает проявлять характерные особенности, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности рынков ценных бумаг.

42. Условные и договорные обязательства и резервы (продолжение)

Кроме того, нефтегазовый сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Казахстане. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Финансовое состояние и дальнейшая деятельность Группы могут ухудшиться в результате продолжительных экономических трудностей, характерных для развивающихся стран. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данные финансовые отчеты.

Налоговое законодательство. Казахское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы (примечания 13 и 28). Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные арендные платежи по неподлежащей отмене операционной аренде в случае, когда Группа является арендатором:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
До 1 года		
От 1 до 5 лет	194,470	200,988
Свыше 5 лет	44,990	150,627
	71,424	15,267
Итого обязательства по операционной аренде	310,884	366,882

Гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2007 года КазТрансОйл (далее «Гарант») выступил в качестве гаранта перед ЕБРР в отношении обязательств МунайТас в рамках кредитного договора с ЕБРР (примечание 25). Согласно гарантийному договору, заключенному между Компанией и ЕБРР (далее «Банк») Компания должна соблюдать следующие положения договора:

- Коэффициент ликвидности не менее 1:1;
- Соотношение прибыли до вычета процентов и подоходного налога на проценты не менее 2:1; и
- Соотношение долга к капиталу не выше 2:1.

В дополнение к этому Гарант не должен создавать никаких ограничений, помимо разрешенных Банком. Гарант не будет вступать ни в какие сделки, которые осуществляются на основе, отличной от сделок между независимыми сторонами, действующими на добровольной основе, пока не будет одобрено регулирующим органом. Гарант не будет продавать, сдавать в аренду или реализовывать свои активы в размере свыше 30 процентов от общей величины активов или проводить слияние или реорганизацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Компания соблюдала данные положения договора.

Обязательства по охране окружающей среды. Определенные виды деятельности в нефтегазовой промышленности могут привести к экологическим проблемам. Природоохранное законодательство в Республике Казахстан в настоящий момент находится в стадии развития, и Группа постоянно оценивает свои соответствующие обязательства. При определении суммы обязательств, по ним формируется резерв в течение оценочного оставшегося срока полезной службы активов, или же резервы признаются немедленно в зависимости от характера обязательств. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения природоохранного законодательства в будущем, в настоящий момент не возможно оценить с достаточной степенью уверенности, но они могут быть существенными.

42. Условные и договорные обязательства и резервы (продолжение)

Руководство считает, что согласно действующему законодательству у Группы нет значительных обязательств сверх сумм, уже начисленных в данной финансовой отчетности, которые могут отрицательно повлиять на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг строительства. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг строительства в сумме соответственно 26,566,199 тысяч тенге и 25,376,446 тысяч тенге.

Нефть для наполнения трубопровода. Как указано в примечаниях 3 и 18, Группа имеет технологическую нефть в трубопроводе. В то же самое время МунайТас - совместное предприятие Группы, получило нефть для закачки в трубопровод, необходимую для ее операционной деятельности, от клиентов в рамках контрактов на транспортировку. Эта нефть была предоставлена МунайТас клиентами бесплатно, и МунайТас несет полную ответственность за сохранность этой нефти и должен возвратить ее клиентам в случае вывода трубопровода из эксплуатации или истечения срока действия контрактов на транспортировку. МунайТас не отразил никакого актива или обязательства в отношении этой нефти в своем бухгалтерском балансе. По состоянию на 31 декабря 2007 года объем нефти, закачанной для заполнения трубопровода, составлял 99 тысяч тонн (2006 г.: 100 тысяч тонн).

Аналогично, ККТ получило нефть для заполнения своего трубопровода в количестве 401 тысячи тонн от своей связанной стороны ТОО «ПетроЧайна Интернэшнл Казахстан». ККТ несет полную ответственность за сохранность этой нефти и вернет ее ТОО «ПетроЧайна Интернэшнл Казахстан» в случае вывода трубопровода из эксплуатации или в конце срока действия контрактов на транспортировку. Группа не отражает обязательств в отношении этой нефти на отчетную дату.

Торговые соглашения. МунайТас подписал соглашения на следующий гарантированный минимум объемов нефти, транспортируемой по трубопроводу, на ближайшие пять лет:

	Нефти в год (тысяч тонн)
2007 г.	
2008 г.	6,401
2009 г.	6,394
2010 г.	6,510
2011 г.	6,533
	6,509

Условия договоров могут меняться в случае определенных условий, как например снижение мировых цен на нефть.

Если МунайТас будет не в состоянии транспортировать такой минимальный объем нефти, ему могут быть начислены штрафы в размере не предоставленных услуг. У самой Компании торговых обязательств нет.

Недавняя нестабильность мировых финансовых рынков. Со второй половины 2007 года резко возросло количество отчуждений залогового имущества за долги на рынке ипотечных кредитов у ненадежных заемщиков в США. Влияние вышло за рамки жилищного рынка США, так как мировые инвесторы провели переоценку своей подверженности рискам в результате возросшей неустойчивости и снизившейся ликвидности на рынках фиксированной доходности, фондовых рынках и рынках производных. Объем финансирования существенно сократился с августа 2007 года. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Группы получать новые займы и рефинансировать текущие займы на условиях, которые применялись к подобным операциям в предыдущие периоды. На дебиторов Группы может также повлиять ситуация с низкой ликвидностью, которая в свою очередь может повлиять на способность дебиторов погашать свою задолженность. Руководство не имеет возможности надежно оценить влияние на финансовое положение Группы любых прочих возможных ухудшений ликвидности финансовых рынков и их возросшей нестабильности.

43. Совместные предприятия

Следующие совместно контролируемые предприятия были консолидированы на пропорциональной основе согласно процентной доли владения Компании.

Совместно контролируемые предприятия	Доля владения Компании в 2007 г.	Доля владения Компании в 2006 г.	Хозяйственная деятельность
МунайТас	51%	51%	Транспортировка нефти
ККТ	50%	50%	Транспортировка нефти
NCPL	50%	-	Отправление, перегрузка и хранение нефти и нефтепродуктов

Доля Компании в совместно контролируемых активах, обязательствах, понесенных расходах и доходах в совместных предприятиях, включенных в консолидированный бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках представлена ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Активы		
Внеоборотные активы	61,703,536	50,963,903
Оборотные активы	7,355,735	7,853,826
Итого активы	69,059,271	58,817,729
Обязательства		
Долгосрочные обязательства	47,065,905	50,629,056
Краткосрочные обязательства	7,321,522	4,568,451
Итого обязательства	54,387,427	55,197,507
Доходы и расходы		
Доходы	15,216,897	4,836,779
Расходы	11,022,917	5,607,875

44. Приобретение доли в NCPL

11 января 2007 года Группы приобрела 50 процентов акционерного капитала Naftans Capital Partners Limited (далее «NCPL»). Приобретенное совместное предприятие принесло Группе доход в сумме 5,628,774 тысячи тенге и прибыль в сумме 998,368 тысяч тенге за период с даты приобретения до 31 декабря 2007 года.

Ниже представлена подробная информация о приобретенных активах и обязательствах и возникшем гудвиле:

44. Приобретение доли в NCPL (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость по МСФО непосредственно перед приобретением	Соотнесенная справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	1,181,653	1,181,653
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	280,114	280,114
Авансы поставщикам	217,149	217,149
Прочие налоги уплаченные	130,670	130,670
Товарно-материальные запасы	148,728	148,728
Основные средства	9,547,724	9,965,559
Краткосрочная часть кредитов и займов	(1,953,256)	(1,953,256)
Краткосрочная часть финансовой аренды	(12,213)	(12,213)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(874,182)	(874,182)
Авансы полученные	(155,896)	(155,896)
Прочие налоги к уплате	(332,131)	(332,131)
Финансовая аренда	(94,820)	(94,820)
Справедливая стоимость чистых активов совместного предприятия		8,501,375
За вычетом: доли меньшинства		(3,269,593)
Справедливая стоимость приобретенного интереса в чистых активах совместного предприятия		5,231,782
Гудвил, связанный с приобретением		2,781,018
Общая стоимость приобретения		8,012,800
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного совместного предприятия		(1,181,653)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении		6,831,147

Оплата за приобретение включала оплату денежными средствами и их эквивалентами в сумме 64,000 тысяч долларов США или 8,012,800 тысяч тенге.

Оценка основных средств была проведена независимым профессиональным оценщиком. Основой для проведения оценки послужила стоимость замещения.

45. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приводится в МСБУ 24 «Раскрытие операций со связанными сторонами». Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Сведения о головной контролирующей стороне Компании раскрыты в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлен ниже.

Предприятия под общим контролем включают предприятия, входящие в группу КМГ, Материнскую компанию Группы. Предприятия группы Самрук включают государственные предприятия, помимо тех, которые входят в группу КМГ, принадлежащие АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» (примечание 1). Совместные предприятия включают МунайТас, ККТ и NCPL.

45. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность связанных сторон представлена в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Финансовая помощь связанным сторонам		
Финансовая помощь предприятиям под общим контролем	2,497,478	1,512,919
Итого финансовая помощь связанным сторонам	2,497,478	1,512,919
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон		
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон NCPL	393,904	-
Прочая дебиторская задолженность предприятий под общим контролем	186,077	238,420
Прочая дебиторская задолженность предприятий группы «Самрук»	9,549	8,552
Итого прочая дебиторская задолженность связанных сторон	589,530	246,972
Дебиторская задолженность по основной деятельности связанных сторон		
Дебиторская задолженность предприятий под общим контролем	83,845	453,066
Дебиторская задолженность предприятий группы «Самрук»	22	239
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности связанных сторон	83,867	453,305
Дебиторская задолженность по основной деятельности совместных предприятий		
Дебиторская задолженность по основной деятельности совместных предприятий	79,263	196,201
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности совместных предприятий	79,263	196,201
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	3,250,138	2,409,397

Авансы, выданные связанным сторонам представлены в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Авансы связанным сторонам		
Авансы предприятиям под общим контролем	27,998	93,736
Авансы предприятиям группы «Самрук»	8,956	3,237
Итого авансов связанным сторонам	36,954	96,973

Финансовая помощь связанным сторонам (долгосрочная) представлена в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Финансовая помощь связанным сторонам (долгосрочная)		
Финансовая помощь предприятиям под общим контролем	1,017,697	1,268,797
Итого финансовая помощь связанным сторонам	1,017,697	1,268,797

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами представлена в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за товары и услуги		
Кредиторская задолженность перед предприятиями под общим контролем	568,309	1,129,215
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами NCPL	206,088	-
Кредиторская задолженность перед предприятиями Группы «Самрук»	92,333	28,049
Итого кредиторская задолженность перед связанными сторонами за товары и услуги	866,730	1,157,264

45. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Авансы, полученные от связанных сторон представлены в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Авансы, полученные от связанных сторон		
Авансы, полученные от предприятий под общим контролем	5,953,461	6,146,204
Итого авансы, полученные от связанных сторон	5,953,461	6,146,204

В таблице ниже представлены прочие краткосрочные обязательства перед связанными сторонами:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Кредиторская задолженность по координации транспортировки нефти перед связанными сторонами		
Кредиторская задолженность по координации транспортировки нефти перед предприятиями под общим контролем	2,254,250	2,539,587
Итого текущая часть доходов будущих периодов от связанных сторон	2,254,250	2,539,587
Текущая часть доходов будущих периодов от связанных сторон		
Текущая часть доходов будущих периодов от предприятий под общим контролем	137,675	-
Итого текущая часть доходов будущих периодов от связанных сторон	137,675	-
Итого прочих краткосрочных обязательств перед связанными сторонами	2,391,925	2,539,587

В таблице ниже представлены прочие долгосрочные обязательства перед связанными сторонами:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Доходы будущих периодов от связанных сторон		
Доходы будущих периодов от предприятий под общим контролем	241,624	394,931
Итого доходы будущих периодов от связанных сторон	241,624	394,931
Вознаграждение работников		
Вознаграждение основного управленческого персонала	170,000	-
Итого вознаграждение работников связанных сторон	170,000	-
Итого прочие долгосрочные обязательства перед связанными сторонами	411,624	394,931

Ниже представлены операции Группы со связанными сторонами за 2007 и 2006 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Продажи связанным сторонам:		
Транспортные услуги предприятиям под общим контролем	47,472,050	42,132,151
Доход от прочей деятельности от предприятий под общим контролем	1,446,505	734,728
Доход от прочей деятельности от предприятий группы «Самрук»	312,603	50,576
Доход от прочей деятельности от связанных сторон и NCPL	196,080	-
Доход от совместных предприятий	833,026	413,214
Итого продаж связанным сторонам	50,260,264	43,330,669

45. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Приобретения у связанных сторон		
Приобретение услуг от предприятий под общим контролем	4,215,358	3,331,820
Приобретение услуг от предприятий группы «Самрук»	772,998	879,664
Приобретение услуг от связанных сторон NCPL	94,070	-
Приобретение услуг от акционера	-	1,234,761
Приобретение ТМЗ от предприятий под общим контролем	1,022,658	3,706
Приобретение ТМЗ от предприятий группы «Самрук»	13	-
Приобретение ТМЗ от акционера	-	109
Итого приобретения у связанных сторон	6,105,097	5,450,060

В течение 2007 года Компания увеличила число охраняемых постов вдоль трубопроводов, что привело к увеличению затрат по услугам по охране, предоставляемым компанией АО «Семсер» на сумму 590,135 тысяч тенге.

В 2006 году услуги, предоставленные акционером включали управленческие услуги на сумму 1,200,000 тысяч тенге. Акционер не предоставлял управленческие услуги в 2007 году.

Закупки материальных запасов у предприятий под общим контролем в основном являются закупки печного топлива у АО «ПетроКазахстан Кумколь Ресорсиз». В 2006 году печное топливо было приобретено у несвязанных сторон.

Общая сумма вознаграждения членов основного управленческого персонала включала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Заработная плата		
Премии	131,696	120,620
Выплаты после ухода на пенсию	34,508	67,662
Итого	20,400	-
	186,604	188,282
Количество персонала	14	12

46. События после отчетной даты

После отчетной даты 5 февраля 2008 года Группа приобрела 100% долю владения в капитале Batumi Industrial Holdings Limited, которой принадлежит 50 процента акций NCPL, а также 100 процентов акций Port Capital Partners, осуществляющей управление деятельностью Батумского морского порта в Грузии. Выплаченное вознаграждение за приобретение включало денежные средства и их эквиваленты в сумме 325,000 тысяч долларов США.