

АО «ККМ Оперейтинг Компани»

Финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
С Отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Бухгалтерский баланс	1
Отчет о доходах и расходах	2
Отчет о движении денег	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Примечания к финансовой отчетности.....	5-26
Дополнительная информация	27

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «ККМ Оперейтинг Компании»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой финансовой отчетности АО «ККМ Оперейтинг Компании» (далее «Компания»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2005 года и отчет о доходах и расходах, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денег за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство. Эта ответственность также включает планирование, выполнение и осуществление надлежащего внутреннего контроля, необходимого для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; допущение оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности.

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

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

Заключение

По нашему мнению финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Компании на 31 декабря 2005 года и о результатах ее деятельности и движении денег за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Наш аудит был проведен с целью формирования мнения по финансовой отчетности в целом. Дополнительная информация касательно объемов запасов нефти и газа представлена для целей дополнительного анализа и не является обязательной частью финансовой отчетности. Такая информация не подвергалась аудиторским процедурам, применяемым в ходе нашего аудита финансовой отчетности, соответственно, мы не выражаем мнения по такой информации.

25 апреля 2007
года

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
На 31 декабря 2005 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2005	2004
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	4	42.232	31.774
Основные средства	5	5.114.324	2.655.587
Прочие долгосрочные активы	6	130.466	414.133
Итого долгосрочных активов		5.287.022	3.101.494
Текущие активы			
Беспроцентный заем акционеру	7	420.000	–
Товарно-материальные запасы Is	8	76.923	352.030
Торговая дебиторская задолженность	9	500.754	–
Авансы уплаченные	10	432.855	1.231.403
Предоплата по подоходному налогу	11	128.347	104.905
Прочие текущие активы		171.190	150.018
Вклады в банках	12	21.500	684.897
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13	344.000	–
Деньги и эквиваленты денег	14	54.304	130.998
Итого текущие активы		2.149.873	2.654.251
ИТОГО АКТИВЫ		7.436.895	5.755.745
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	15	1.500.000	1.500.000
Собственные выкупленные акции	15	(150.000)	–
Собственные выкупленные акции – дополнительно оплаченный капитал		30.337	–
Нераспределенный доход		3.290.713	1.926.540
Итого собственный капитал		4.671.050	3.426.540
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные процентные займы	16	656.426	531.737
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка	17	68.758	69.172
Обязательство по отсроченному налогу	25	178.847	65.234
Итого долгосрочные обязательства		904.031	666.143
Текущие обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	18	317.530	56.844
Задолженность связанным сторонам		21.124	–
Краткосрочные процентные займы	16	1.273.711	1.583.121
Резервы	29	187.462	–
Прочие текущие обязательства		61.987	23.097
Итого текущие обязательства		1.861.814	1.663.062
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7.436.895	5.755.745

Прилагаемая учётная политика и примечания на страницах 5 - 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Президент

А. Утесинов

Главный бухгалтер

Л. Байниязова

ОТЧЕТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2005	2004
Доход от реализации		4.611.039	3.573.162
Себестоимость реализации	19	(852.955)	(949.629)
Валовой доход		3.758.084	2.623.533
Затраты на поисково-разведочные работы	20	–	(148.147)
Расходы на геологические и геофизические работы	21	(63.487)	(49.171)
Общие и административные расходы	22	(906.469)	(172.835)
Расходы по реализации	23	(552.958)	(531.531)
Прочие операционные доходы, нетто		(19.871)	(6.972)
Доход от операционной деятельности		2.215.299	1.714.877
Расходы на уплату вознаграждения, нетто	24	(268.614)	(166.839)
Положительная курсовая разница, нетто		(19.783)	76.840
Доход до учёта подоходного налога		1.926.902	1.624.878
Расходы по подоходному налогу	25	(562.729)	(491.590)
Доход за год		1.364.173	1.133.288
Базовая прибыль на акцию, тенге	26	910	755

Прилагаемая учётная политика и примечания на страницах 5 - 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

<i>В тысячах тенге</i>	Notes	2005	2004
Движение денег от операционной деятельности:			
Доход до учёта подоходного налога		1.926.902	1.624.878
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		393.428	443.250
Начисление резерва		187.462	
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы		5.295	9.766
Затраты на финансирование		268.614	166.839
(Доход) /убыток от выбытия основных средств		–	8.441
Списание основных средств		–	150.678
Убыток от выбытия ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		–	621
Нереализованную положительную курсовую разницу		4.223	(76.840)
Операционный доход до изменений в оборотном капитале		2.785.924	2.327.633
(Увеличение) /уменьшение в операционных активах:			
Товарно-материальные запасы		269.812	(236.200)
Торговая дебиторская задолженность		(500.754)	30.376
Авансы уплаченные и беспроцентный заем		378.548	(992.933)
Прочие текущие активы		(23.442)	9.451
Увеличение /(уменьшение) в операционных обязательствах:			
Задолженность связанным сторонам		21.124	(186.913)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		260.686	(46.895)
Прочие текущие активы		38.890	(46.345)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		3.230.788	858.174
Вознаграждение уплаченное		(274.666)	(74.757)
Подоходный налог уплаченный		(470.288)	(639.485)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		2.485.834	143.932
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(2.900.097)	(1.148.791)
Поступления от продажи основных средств		49.584	3.381
Приобретение нематериальных активов		(12.110)	–
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(344.000)	–
Поступления от продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		–	98.649
Изменение в прочих долгосрочных активах		(73.273)	–
Авансы поставщикам за приобретение основных средств t		250.270	(307.103)
Изменения в банковских вкладах		663.397	(684.897)
Полученное вознаграждение		8.141	2.835
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2.358.088)	(2.035.926)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступления от выпуска акций		–	1.186.096
Поступления по полученным займам		2.389.571	3.743.564
Погашение займов		(2.591.846)	(3.015.588)
Использование ликвидационного фонда		(2.165)	–
Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности		(204.440)	1.914.072
Чистое увеличение в денежных средствах и их		(76.694)	22.078

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

эквивалентах			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	130.998	108.920
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	54.304	130.998
Дополнительная информация по движению денежных средств:			
Неденежные поступления в основные средства		–	47.227

Прилагаемая учётная политика и примечания на страницах 5 - 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Собственные выкупленные акции – дополнительный оплаченный капитал	Нераспределен	Итого собственный капитал
На 31 декабря 2003 года	313.904	–	–	793.	1.107.156
Доход за год	–	–	–	1.	1.133.288
Выпуск уставного капитала	1.186.096	–	–	–	1.186.096
На 31 декабря 2004 года	1.500.000	–	–	1.	3.426.540
Приобретение собственных акций	–	(150.0)	30.	–	(119.663)
Доход за год	–	–	–	1.	1.364.173
На 31 декабря 2005 года	1.500.000	(150.000)	30.337	3.	4.671.050

Прилагаемая учётная политика и примечания на страницах 5 - 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2005 года**

*В тысячах тенге***1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

АО «ККМ Оперейтинг Компани» (далее по тексту «Компания») было образовано 4 апреля 2004 года как акционерное общество посредством слияния ТОО «Кумсай Мунай», ТОО «Мортук Мунай» и ТОО «Кокжиде Мунай», которые на дату слияния полностью принадлежали АО «ККМ Холдинг». Компания занимается поисково-разведочной работой и добычей нефти на месторождениях, расположенных в Казахстане.

Компания подписала контракт на недропользование с Правительством Казахстана 25 декабря 1995 года и имеет лицензии на разведку и добычу углеводородов («Лицензии») на месторождениях «Кокжиде», «Кумсай» и «Мортук»; наряду с Лицензиями Компания заключила соглашения с Правительством Казахстана на разведку и разработку этих нефтяных месторождений («Соглашения»), которые впоследствии заменили указанные Лицензии. В дальнейшем, данные Соглашения были дополнены в декабре 2005 года и апреле 2005 года, в результате, права на разведку и добычу нефти на месторождении «Мортук» были продлены до середины 2026 года, а для месторождений «Кокжиде» и «Кумсай» - до середины 2027 года.

Зарегистрированный юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Актобе, ул. Левитана 4а. На 31 декабря 2005 и 2004 годов у Компании имелось 281 и 295 работников, соответственно.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была разрешена к выпуску Советом директором Компании 25 апреля 2007 года.

Политические и экономические условия

Казахстанская экономика продолжает демонстрировать определённые черты экономики переходного периода. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся высокие темпы инфляции в течение ряда лет, отсутствие ликвидности на рынках капитала, а также существование валютного контроля, не позволяющего национальной валюте стать ликвидным платёжным средством за пределами Казахстана. Дальнейшее успешное развитие и стабильность казахстанской экономики во многом зависят от действий правительства, направленных на реформирование административной и судебной систем, а также экономики.

Между тем, на деятельность и финансовое положение Компании будет по-прежнему оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства, а также нормативных актов в области налогообложения.

Руководство Компании не считает, что по состоянию на 31 декабря 2005 года существуют какие-либо значимые вопросы в связи с развивающимся характером рынков и развитием налоговой и законодательной систем в Казахстане, в том числе существующие или потенциальные претензии и требования государства, которые потребовали бы внесения корректировок в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность во избежание искажений.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

В соответствии с казахстанским законодательством все акционерные компании должны принять МСФО с 1 января 2005 года. Компания выбрала 1 января 2004 года датой перехода на МСФО и подготовила данную финансовую отчётность за год, закончившийся 31 декабря 2005 года в соответствии с МСФО.

В соответствии с МСФО 1 «Первое принятие международных стандартов отчётности», Компания приняла решение оценивать свои основные средства на дату перехода к МСФО по их справедливой стоимости и с этой даты использовать такую справедливую стоимость в качестве исходной стоимости. Данная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с МСФО на основании принципа непрерывной деятельности, что предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе осуществления обычной деятельности в обозримом будущем.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости.

Валюта измерения

Тенге используется потому, что акционеры, руководство и регулирующие органы оценивают деятельность Компании в тенге. Кроме того, тенге, являясь национальной валютой Республики Казахстан, представляет

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года

В тысячах тенге

собой валюту, которая отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, относящихся к Компании. Все значения округленные для ближайшей тысячи, если не указанное иное.

Сделки в иных валютах рассматриваются как сделки в иностранных валютах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**Использование оценок**

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства использования оценок и допущений, влияющих на суммы отражаемых активов и обязательств, раскрытие договорных обязательств и потенциальных активов и обязательств на дату подготовки финансовой отчетности, а также доходов и расходов за отчетный период. Наиболее существенными из них являются оценки, в отношении срока полезной службы основных средств, резерва на безнадежные и сомнительные долги, резерва на устаревшие и труднореализуемые товарно-материальные запасы и отсроченные налоги. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Пересчет иностранных валют

Денежные активы и обязательства, которые выражены в иностранных валютах, пересчитываются по курсам обмена, которые существуют на дату составления бухгалтерского баланса. Сделки в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату сделки. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате пересчета денежных активов и обязательств, относятся на кредит или дебет непосредственно в отчете о доходах и расходах.

До 1 января 2003 года ежедневные курсы обмена, установленные Национальным Банком Республики Казахстан использовались в качестве официальных курсов обмена иностранной валюты. С 1 января 2003 года, средневзвешенные курсы обмена, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее по тексту «КФБ»), используются в Казахстане в качестве официальных курсов обмена иностранной валюты.

Валютный курс КФБ на 31 декабря 2005 года составлял 133,77 тенге за один доллар США. Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2005 года (в 2004 году: 130 тенге за один доллар США). Валютный курс КФБ на 25 апреля 2007 года составлял 121,05 тенге за один доллар США.

Принятие новых / пересмотренных стандартов бухгалтерского учета

Принятые учетные политики соответствуют учетным политикам, использованным в предшествующем финансовом году, за исключением того, что Компания приняла новые/пересмотренные стандарты, обязательные для финансовых лет, начинающихся 1 января 2005 года или после этой даты.

- МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов»;
- МСФО 3 «Объединение предприятий», МСБУ 36 (пересмотренный) «Обесценение активов» и МСБУ 38 (пересмотренный) «Нематериальные активы»;
- МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;
- МСБУ 1 (пересмотренный) «Представление финансовой отчетности»;
- МСБУ 2 (пересмотренный) «Товарно-материальные запасы»;
- МСБУ 8 (пересмотренный) «Учетная политика и изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки»;
- МСБУ 10 (пересмотренный) «События после отчетной даты»;
- МСБУ 16 (пересмотренный) «Основные средства»;
- МСБУ 17 (пересмотренный) «Аренда»;
- МСБУ 24 (пересмотренный) «Раскрытие информации о связанных сторонах»;
- МСБУ 27 (пересмотренный) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
- МСБУ 28 (пересмотренный) «Инвестиции в ассоциированные организации»;
- МСБУ 31 (пересмотренный) «Участие в совместной деятельности»;
- МСБУ 32 (пересмотренный) «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»;
- МСБУ 33 (пересмотренный) «Прибыль на акцию»;
- МСБУ 39 (пересмотренный) «Финансовые инструменты: признание и оценка»; и
- МСБУ 40 (пересмотренный) «Инвестиционная недвижимость».

Принятие перечисленных новых / пересмотренных стандартов бухгалтерского учета не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**Принятие новых / пересмотренных стандартов бухгалтерского учета (продолжение)**

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

- МСБУ 19 (с поправками 2004 года) «Вознаграждение работникам»
- МСБУ 39 (с поправками 2005 года) «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов»
- МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытия»
- Интерпретация 4 «Определение наличия в сделке отношений аренды»
- Интерпретация 5 «Права на доли, возникающие в связи с фондами вывода из эксплуатации, восстановления и экологической реабилитации »;

Компания предполагает, что принятие этих стандартов и интерпретаций не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании в период первоначального принятия.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже изложены основные принципы учётной политики, которые применялись на последовательной основе для расчёта финансовых данных, содержащихся в данной финансовой отчётности:

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают лицензию на недропользование и компьютерное программное обеспечение, отражённые по первоначальной стоимости, за минусом накопленной амортизации. Лицензия амортизируется по производственному методу. Амортизация прочих нематериальных активов рассчитывается на линейной основе за расчётный период полезного использования активов, в диапазоне от 1 года до 10 лет.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Основные средства

Компания использует метод успешных усилий для учёта своей деятельности по разведке, разработке и добыче.

Затраты на поисково-разведочные работы

Расходы на разведку включают в себя все затраты, в том числе премии, уплачиваемые в связи с приобретением новых лицензионных участков, стоимость бурения разведочных скважин и прочие затраты по оценке коммерческой пригодности геологических объектов. Расходы на оценку включают в себя стоимость обследования, разведки и оценки лицензионных участков, на которых еще не ведется разработка или добыча.

Расходы на разведку и оценку капитализируются как материальный актив по счёту нефтегазового актива, до тех пор, пока не будет принято решение касательно рентабельности месторождения, к которому он относится. Если месторождение окажется нерентабельным, тогда расходы списываются по отчёту о доходах и расходах. Неспециализированные расходы на сейсморазведку и прочие расходы, не связанные с разведкой конкретного лицензионного участка незамедлительно списываются по отчёту о доходах и расходах.

Месторождения в стадии разработки

Затраты на разработку включают все затраты, включая затраты на финансирование, разведку и оценку, понесённые при подготовке месторождения к коммерческой добыче и классифицируются как

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

материальный актив по счёту нефтегазовых активов. Износ по затратам на разработку не начисляется, за исключением доходов от опытной добычи сырой нефти, которые кредитуются в счёт стоимости активов. После того как месторождение выйдет на коммерческую добычу, затраты на разработку переводятся в производственные активы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)***Месторождения в стадии добычи*

Расходы по производственным активам представляют собой затраты по разведке, оценке и разработке нефтегазовых участков, на которых ведется коммерческая добыча. Эти затраты включают в себя стоимость капитальных активов, общие технические услуги и услуги по контролю. Амортизация производственных активов начисляется по месторождениям с использованием метода начисления износа по выработке продукции, исходя из соотношения фактической добычи за период и расчётного суммарного остатка запасов на месторождении с учётом прав собственности. Цифра оставшихся запасов представляет собой оценку на конец периода.

Запасы нефти и газа

Доказанные запасы нефти и газа представляют собой расчётное количество коммерчески извлекаемых углеводородов, которые согласно имеющимся геологическим, геофизическим и технологическим данным могут быть добыты в последующие годы из разведанных пластов.

Компания использует оценку запасов, предоставленную независимыми оценщиками, для определения количества запасов нефти и газа у своих основных операционных подразделений. Эта оценка количества запасов используется в данной финансовой отчётности при расчёте амортизационных отчислений по производственному методу.

Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации)

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объёме на дисконтированной основе на момент начала добычи нефти и природного газа. Признаваемая сумма представляет собой текущую стоимость оцененных будущих расходов, определённых в соответствии с местными условиями и требованиями. Также создаётся соответствующее основное средство, сумма которого эквивалента размеру резерва. Впоследствии, данный актив амортизируется в рамках капитальных затрат по производственным и транспортным средствам на основе производственного метода.

Изменения в оценке существующего резерва по выводу из эксплуатации, которые явились результатом изменений в расчётном сроке или сумме оттока ресурсов, лежащих в основе экономических выгод, необходимых для погашения обязательства, или изменение в ставке дисконтирования отражается как корректировка резерва и основного средства.

Долгосрочные темпы инфляции и ставки дисконта, использованные для определения балансовых обязательств на 31 декабря 2005 года, составили 7% и 10%, соответственно (в 2004 году: 7% и 10%). Движение в резерве на обязательства по выбытию активов, раскрывается в Примечании 17.

Обесценение нефтегазового имущества

Компания пересматривает стоимость нефтегазового имущества при наличии событий и обстоятельств, указывающих на возможное снижение окупаемости балансовой стоимости данных активов. Компания сравнивает ожидаемое недисконтированное будущее движение денег от доказанных запасов с балансовой стоимостью нефтегазовых активов с целью определения является ли балансовая стоимость восстанавливаемой. Корректировка на обесценение учитывается для снижения балансовой стоимости нефтегазовых активов до их возмещаемой стоимости тогда, когда балансовая стоимость нефтегазовых активов превышает недисконтированное будущее чистое движение денег.

Прочие основные средства

Основные средства, помимо нефтегазового имущества, учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа. Износ рассчитывается по методу равномерного списания стоимости в течение следующих расчетных сроков полезной службы активов:

Здания и сооружения	10-50 лет
Машины и оборудование	15-30 лет
Транспортные средства	7-11 лет
Прочее	3-10 лет

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в общие и административные расходы, если они не подлежат капитализации.

Все объекты незавершенного строительства классифицируются как «Незавершенное капитальное строительство» и не амортизируются. После того как объекты завершены и введены в эксплуатацию, они переводятся во вспомогательные активы и по ним начисляется амортизация.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Основные средства (продолжение)***Обесценение прочих основных средств*

Балансовая стоимость основных средств анализируется на дату каждого бухгалтерского баланса для выявления объектов основных средств, учтенных по стоимости, превышающей стоимость их возмещения. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств превышает их расчетную стоимость возмещения, стоимость основных средств уменьшается до стоимости возмещения. Стоимость возмещения основных средств представляет собой большее из значений чистой стоимости реализации и стоимости полезного использования. При оценке стоимости полезного использования Компания сначала решает, были ли выявлены признаки обесценения, и если были, то Компания сравнивает будущие денежные потоки с балансовой стоимостью активов для определения факта обесценения. Если обесценение имело место, то расчетные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости финансирования с учетом временного фактора, а также рисков, связанных с данным активом. Для целей данного анализа вся Компания рассматривается в качестве единой генерирующей денежные потоки единицы.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы («ТМЗ») оцениваются по наименьшему из значений первоначальной стоимости или чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации используется, когда себестоимость не может быть восстановлена по следующим причинам: данные товарно-материальные запасы были повреждены, или они частично или полностью устарели, или их продажная цена снизилась.

Первоначальная стоимость товарно-материальных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту расположения в настоящее время и приведению в надлежащее состояние и затраты на производство или переработку. Затраты на приобретение товарно-материальных запасов включают в себя цену покупки, пошлины на ввоз, комиссионные вознаграждения, уплаченные за закупку и прочие расходы, прямо связанные с приобретением запасов. Стоимость ТМЗ определяется с использованием метода средневзвешенной стоимости. Резервы по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам относятся на расходы в отчете о доходах и расходах.

Затраты по добыче включают стоимость используемых в процессе природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии, трудовых ресурсов, амортизацию основных средств, а также другие затраты, напрямую связанные с добычей нефти.

Затраты не включаемые в производственную себестоимость продукции признаются как расходы за отчетный период, в котором они были понесены.

Инвестиционные ценные бумаги

Компания классифицирует свои инвестиционные ценные бумаги как имеющиеся в наличии для продажи.

Впоследствии, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, которая равна рыночной стоимости на отчетную дату. В тех случаях, когда долговые ценные бумаги с фиксированным сроком погашения не обращаются на рынке, или отсутствует информация об аналогичных инструментах, доступных на рынке, справедливая стоимость рассчитывалась как дисконтированное будущее движение денежных средств, с использованием текущих ставок вознаграждения. В тех случаях, когда не представляется возможным достоверно оценить справедливую рыночную стоимость ценных бумаг, не имеющих фиксированных сроков погашения и которые не обращаются на рынке, они учитываются по первоначальной стоимости, минус резерв на снижение стоимости, если только не существует соответствующих и реальных методов обоснованной оценки их справедливой стоимости.

Доходы и убытки, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи инвестиционных ценных бумаг, признаются в собственном капитале как изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи в том периоде, в котором произошло такое изменение. При выбытии или обесценении ценных бумаг, соответствующая

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

накопленная корректировка справедливой стоимости включается в отчёт о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.

Деньги и эквиваленты денег

Деньги и эквиваленты денег определяются как наличность в кассе, вклады до востребования и краткосрочные высоколиквидные инвестиции, с первоначальным сроком погашения менее трёх месяцев, которые свободно конвертируются в заранее оговоренные суммы денег и которые подвержены незначительному уровню риска, связанного с изменением их стоимости и учитываются по стоимости.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, которая обычно является краткосрочной, признаётся и учитывается по сумме первоначального счёта-фактуры, за минусом резерва по безнадежным долгам. Оценка сомнительной задолженности осуществляется тогда, когда более не представляется возможным получить всю сумму. Безнадёжная задолженность списывается по факту выявления.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Процентные займы и привлечённые средства**

Все займы и привлеченные средства первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств, за вычетом понесённых затрат по сделке.

После первоначального признания, процентные займы и привлеченные средства оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки вознаграждения.

Доходы и расходы признаются в чистом доходе или убытках при прекращении признания обязательств, а также через процесс амортизации.

Уставный капитал

Уставный капитал учитывается по справедливой стоимости полученных средств. Взносы в уставный капитал, осуществлённые в форме активов, помимо денежных средств, учитываются по их справедливой стоимости на дату вноса.

Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, вычитаются из капитала за минусом соответствующих подоходных налогов.

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются как уменьшение капитала в том периоде, в котором они объявлены. Дивиденды, объявленные после отчётной даты рассматриваются как последующее событие в соответствии с положениями МСБУ 10 «События после отчётной даты» и соответствующим образом раскрываются.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, которые приобретены повторно (собственные выкупленные акции), вычитаются из капитала. Никаких доходов или убытков не признается в отчете о доходах и расходах при приобретении, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Компании.

Отсроченный подоходный налог

Отсроченный подоходный налог рассчитывается с использованием метода обязательств по всем временным разницам на дату подготовки баланса между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются по налогооблагаемым временным разницам:

- за исключением того, когда обязательство по отсроченному подоходному налогу возникло в результате амортизации гудвилла или первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании и долевым участием в совместных предприятиях, за исключением того, когда срок сторнирования временных разниц может контролироваться, и существует вероятность того, что временные разницы не будут сторнированы в обозримом будущем.

Отсроченные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным неиспользованным налоговым активам и неиспользованным налоговым убыткам, в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступен налогооблагаемый доход, в счет которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные неиспользованные налоговые активы и неиспользованные налоговые убытки:

- за исключением того, когда отсроченные активы по подоходному налогу, относящиеся к временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

- в отношении относимых на вычет временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании и долевым участием в совместных предприятиях, отсроченные налоговые активы признаются только в том объёме, в котором существует вероятность того, что временные разницы будут сторнированы в обозримом будущем и будет доступна налогооблагаемая прибыль, в счёт которой могут быть использованы временные разницы.

На каждую отчётную дату проводится обзор балансовой стоимости активов по отсроченному подоходному налогу, и она уменьшается в той мере, в которой более не существует вероятности того, что будет доступна достаточная налогооблагаемая прибыль для реализации всего или части актива по отсроченному подоходному налогу.

Активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые как ожидается, будут приняты в периоде, в котором реализован актив или погашено обязательство, на основании налоговых ставок (и налогового законодательства), которые введены в действие или фактически узаконены на отчётную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

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

В Республике Казахстан существуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Такие налоги учитываются в составе себестоимости реализованной продукции и общих и административных расходов в отчете о доходах и расходах.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Компании, или нет.

Резервы

Резервы признаются в том случае, если у Компании есть обязательства в настоящем, (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события. При этом существует вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства, и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в финансовой отчётности. Условные обязательства раскрываются в финансовой отчётности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в финансовой отчётности, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

Сегментная отчётность

Деятельность Компании является высокоинтегрированной и, в принципе, составляет единый промышленный сегмент – разведка и добыча нефти, на который приходится 100% бизнеса Компании. Соответственно, для целей МСБУ 14 «Сегментная отчетность» Компания рассматривается как один хозяйственный сегмент. Активы Компании сконцентрированы в Казахстане и все ее поступления и чистый доход получены от операций в Республике Казахстан или связаны с операциями в Республике Казахстан.

Взаимозачёт

Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть свернуты, и чистая сумма показана в бухгалтерском балансе только тогда, когда существует юридическое право для взаимозачёта, и Компания намеревается либо произвести погашение на основе чистой суммы, либо реализовать актив и возместить обязательство одновременно.

Последующие события

События, происшедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления бухгалтерского баланса (корректирующие события), отражаются в финансовой отчётности. События, происшедшие после окончания года, которые не являются корректирующими, раскрываются в примечаниях при условии их существенности.

Признание доходов

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Компания будет получать экономические выгоды, связанные с операцией и сумма дохода может быть достоверно определена. Доходы от реализации сырой нефти, нефтепродуктов, газа и прочих товаров признаются тогда, когда произошла поставка товара и тогда, когда риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары, переданы покупателю. Отгруженная, но еще неполученная покупателем сырая нефть, учитывается в бухгалтерском балансе как товарно-материальные запасы.

Признание расходов

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

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

Для целей данной финансовой отчётности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают акционеров Компании, ключевой управленческий персонал, ассоциированные компании и предприятия, в которых значительная доля голосующих акций прямо или косвенно принадлежит акционерам или ключевому управленческому персоналу Компании.

Признание финансовых инструментов

Компания признаёт финансовые активы и обязательства в своём бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются с использованием учёта по дате исполнения сделки.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по их себестоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченных или полученных средств, включая или за вычетом любых понесённых затрат, соответственно. Учётные политики касательно последующей оценки данных статей раскрыты в соответствующих параграфах, приведённых в учётной политике.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Компания прекращает признавать финансовый актив или часть финансового актива тогда и только тогда, когда Компания теряет контроль над договорными правами, которые составляют финансовый актив (или часть финансового актива). Компания теряет такой контроль в случае, если она использовала права на выгоды, указанные в договоре, права прекратили своё действие или Компания уступила такие права.

Компания удаляет финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из своего бухгалтерского баланса тогда и только тогда, когда оно погашено – то есть, тогда, когда обязательство, указанное в контракте, уплачено, аннулировано или истекло.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

В процессе применения учётной политики Компании, руководство сделало следующие суждения, помимо тех, которые включают оценки, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, учтённые в финансовой отчётности:

- Отсроченный налог на сверхприбыль;
- Отсроченный подоходный налог;
- Балансовая стоимость нефтегазового имущества, которая зависит от оценки запасов нефти и газа;
- Затраты на ликвидацию скважин и восстановление участка.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2005 и 2004 годов нематериальные активы представляли собой лицензии на недропользование и компьютерное программное обеспечение.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средства за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	Нефтегазовое имущество	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
31 декабря 2004 года	1.8	360.583	115.1	106.1	17.1	564.168	3.0
Поступления	16.8	130.099	5.2	41.8	32.4	2.673.853	2.9
Переводы	704.8	50.000	2.0	—	(1.1)	(755.569)	—
Выбытия	(53.4)	—	(1.1)	(2.8)	(914)	(13.503)	(71.8)
На 31 декабря 2005 года	2.8	540.682	121.4	145.3	47.477	2.468.949	5.9
Накопленный износ:							
31 декабря 2004 года	(400.7)	(11.570)	(8.2)	(16.8)	(2.235)	—	(439.8)
Отчисления	(343.2)	(15.228)	(6.8)	(21.0)	(5.322)	—	(391.7)
Переводы	11	9	(20)	—	—	—	—
Выбытия	20.1	—	668	805	383	—	21.9
На 31 декабря 2005 года	(723.8)	(26.789)	(14.8)	(36.8)	(7.174)	—	(809.3)
Остаточная стоимость:							
31 декабря 2004 года	1.8	349.013	106.8	89.4	14.925	564.168	2.9
На 31 декабря 2005 года	1.8	513.893	106.8	108.4	40.303	2.468.949	5.1

На 31 декабря 2005 года Компания заложила основные средства в сумме 999.078 тысяч тенге (в 2004 году: 1.385.235 тысяч тенге) в качестве обеспечения займов от «Банка ТуранАлем» (в 2004 году: банк ТуранАлем и «КазИнвестБанк») (Примечание 16).

Незавершенное строительство представляет собой капитализированные расходы, понесенные по проекту геолого-разведочных работ.

6. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали следующее:

	2005	2004
Технологическая сырая нефть	73.273	—
Авансы поставщикам за основное оборудование	37.666	307.103
Запасные части	19.167	—
Задолженность АО «ККМ Холдинг»	360	107.030
	130.466	414.133

Задолженность АО «ККМ Холдинг» представляет собой беспроцентный, выраженный в тенге заем, учитываемый по амортизированной стоимости.

На 31 декабря 2005 года авансы поставщикам представлены авансами, выданными подрядчикам в отношении работ по капитальному строительству.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***7. БЕСПРОЦЕНТНЫЙ ЗАЕМ АКЦИОНЕРУ**

В течение 2005 года Компания предоставил беспроцентную финансовую помощь «Ланкастер Групп» в размере 420.000 тысяч тенге, сроком погашения в 2006 году.

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

	2005	2004
Сырая нефть	30.230	4.9
Запасные части	42.1	320.1
Топливо	2.1	8.1
Строительные материалы	1.1	1.1
Прочие материалы	14.1	26.1
	91.1	361.1
Минус: резерв на устаревание	(15.1)	(9.1)
	76.1	352.1

На 31 декабря 2005 года Компания заложила 8.900 тонн сырой нефти (в 2004 году: 12.721 тонну) по займам от «Банка ТуранАлем» (в 2004 году: от Банка ТуранАлем и «КазИнвестБанк» (Примечание 16).

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность состоит из дебиторской задолженности АО «Торговый дом КазМунайГаз» за отгруженную сырую нефть.

10. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ

На 31 декабря предоплаты включала:

	2005	2004
Авансы за сырьё	291.298	694.259
Авансы за услуги	141.557	537.144
	432.855	1.231.403

На 31 декабря предоплата в разрезе валют представлена следующим образом:

	2005	2004
Тенге	395.953	647.152
Доллары США	34.057	583.164
Российские рубли	2.845	3
Евро	—	1.084
	432.855	1.231.403

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

	2005	2004
НДС к возмещению	105.782	78.276
Предоплата по налогу на имущество	2.741	7.481
Дебиторская задолженность за проданные товарно-материальные запасы и оборудование	2.471	10.909
Прочее	17.353	8.239
	128.347	104.905

На 31 декабря 2005 года НДС к возмещению состоял из оплаченного в тенге НДС в отношении услуг, предоставленных местными компаниями, и товаров, поставленных казахстанскими поставщиками. Компания планирует возместить из бюджета сумму НДС по состоянию на 31 декабря 2005 и 2006 годов.

12. ВКЛАДЫ В БАНКЕ

На 31 декабря 2005 банковские вклады представляли собой срочные вклады в казахстанском банке, выраженные в тенге, вознаграждение по которым начисляется по ставке 7,2% в год, сроком погашения в июле 2006 года.

13. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В течение 2005 года Компания приобрела 43.000 акций (22,78%) АО Страховая компания «Пана Иншуранс» за 344.000 тысяч тенге, основная часть которых был продана в 2006 году (Примечание 30).

14. ДЕНЬГИ И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕГ

На 31 декабря деньги и эквиваленты денег включали:

	2005	2004
Банковские счета в тенге	54.218	2.4
Наличность в кассе	86	523
Банковские счета в долларах США	-	128.0
	54.304	130.0

На 31 декабря 2005 и 2004 годов текущие счета в казахстанских банках были беспроцентными.

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В апреле 2004 года было осуществлено слияние дочерних организаций «ККМ Холдинг»: ТОО «Кокжиде Мунай», ТОО «Мортук Мунай», ТОО «Кумсай Мунай» и было создано новое предприятие – «ККМ Оперейтинг Компании». Кроме того, уставный капитал Компании был увеличен до 1.500.000 акций, номинальной стоимостью 1.000 тенге каждая, внесенные денежными средствами единственным акционером. На 31 декабря 2005 года разрешенный к выпуску, выпущенный и оплаченный уставный капитал Компании состоял из 1.350.000 (в 2004 году: 1.500.000) обыкновенных акций.

В январе 2005 года АО «ККМ Холдинг» продало 7.500 обыкновенных акций Компании компании «Оман КПК Компании», зарегистрированной на Каймановых островах. В декабря 2005 года Компания получила 150.000 своих собственных акций от АО «ККМ Холдинг» в качестве погашения дебиторской задолженности «ККМ Холдинг» в сумме 106.670 тысяч тенге (Примечание 6).

	2005		2004	
	Доля	Количество акций	Доля	Количество акций
«Ланкастер Групп ПТЕ Лтд.»	79%	1.186.096	79%	1.186.096
АО «ККМ Холдинг»	10%	156.404	21%	313.904
«Оман КПК Компании»	1%	7.500	-	-
Собственные акции	10%	150.000	-	-
	100%	1.500.000	100%	1.500.000

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Простые акции дают их держателям право принимать участие в управлении Компанией, и акционеры имеют один голос на одну акцию.

На 31 декабря 2004 года 160.091 акция была заложена в качестве обеспечения по займу «Банка ТуранАлем».

Компания не выплачивала и не объявляла дивиденды за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 годов.

16. ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ

На 31 декабря займы, по которым начисляется вознаграждение, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Дата выдачи	Срок погашения	Эффективная ставка вознаграждения в год	Периодичность платежей	2005	2004
Долгосрочные займы:							
«Нестон продакшн Лимитед» Банк ТуранАлем	Доллары США	Март 2001	Не установлен	2,25%	Графика погашения нет	114.428	792.995
Минус: текущая часть долгосрочных займов	Тенге	Декабрь 2004 – июль 2005	Ноябрь 2006 – февраль 2010	14%-14.5%	Вознаграждение – ежемесячно, основная сумма – при погашении	873.341	531.737
						(331.343)	(792.995)
						656.426	531.737
Краткосрочные займы :							
Банк ТуранАлем							
КазИнвестБанк	Тенге	Май 2005 – декабрь 2005	Апрель 2006 – ноябрь 2006	12%-12,5%	Вознаграждение – ежемесячно, основная сумма – при погашении	942.368	624.126
Текущая часть долгосрочных займов	Тенге	Август 2003	Декабрь 2005	13%	Вознаграждение – ежемесячно, основная сумма – при погашении	–	166.000
						331.343	792.995
						1.273.711	1.583.121

Банк ТуранАлем

26 декабря 2003 года Компания открыла кредитную линию в «Банке ТуранАлем» на сумму 216.000 тысяч тенге, которая была впоследствии изменена посредством увеличения суммы кредитной линии до 20.000.000 долларов США. В 2004 году в рамках данной кредитной линии «Банк ТуранАлем» предоставил Компании ряд краткосрочных и долгосрочных займов на пополнение оборотного капитала. Вознаграждение по займам начисляется по ставке от 12% до 14% годовых по краткосрочным займам и 14%-14,5% годовых - по

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

долгосрочным займам. В 2005 году Компания увеличил сумму кредитной линии до 24.000.000 долларом США. На 31 декабря 2005 года в качестве обеспечения кредитной линии, Компания заложила основные средства в сумме 999.078 тысяч тенге (в 2004 году: 1.216.112 тысяч тенге), право на добычу нефти на месторождении «Кокжиде», сырую нефть в объеме 8.900 тонн и ноль обыкновенных акций (в 2004 году: 160.091 обыкновенную акцию).

КазИнвестБанк

В 2004 году «КазИнвестБанк» предоставил Компании краткосрочные займы для пополнения оборотного капитала. Вознаграждение по займам начисляется по ставке 13% годовых. В 2005 году Компания погасила все займы и закрыла кредитную линию, предоставленную КазИнвестБанком.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

16. ПРОЦЕНТНЫЙ ЗАЙМЫ (продолжение)**«Нестон Продакшн Лимитед»**

АО «ККМ Холдинг», акционер Компании, полностью принадлежит «Нестон Продакшн Лимитед», компании, созданной в соответствии с законами Соединённого Королевства Великобритании и Северной Ирландии». В марте 2001 года Компания заключила кредитное соглашение с «Нестон Продакшн Лимитед» на сумму в 7.000 тысяч долларов США, сроком погашения в марте 2008 года, со ставкой вознаграждения в 7,34% годовых. В октябре 2004 года положения соглашения были изменены, посредством снижения ставки вознаграждения с 7,34% до 2,25%. По условиям соглашения у Компании нет установленного графика погашения начисленного вознаграждения и основной суммы. Ожидается, что заём будет погашен в 2006 году, соответственно, он был классифицирован как краткосрочный заём.

	2005	2004
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	1.273.711	1.5
Долгосрочные займы	656.426	531.7
	1.930.137	2.1

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА

Обязательства по ликвидации и восстановлению участков учтены в финансовой отчетности для отражения затрат по восстановлению естественного первоначального состояния участков, на которых расположены скважины. Их стоимость была оценена на основе обоснованных оценок руководства и имеющихся исторических данных.

Изменение в обязательстве по ликвидации скважин и восстановлению участка за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2005	2004
Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	69.172	20.314
Увеличение на сумму дисконта	4.842	1.422
Пересмотр оценок	(3.091)	35.440
Использование ликвидационного фонда	(2.165)	–
Провизия / (резерв) за год	–	11.996
Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря	68.758	69.172

В течение года Компания ввела ускоренную программу ликвидации скважин. Это привело к увеличению на 35.440 тысяч тенге в оценке стоимости ликвидации скважин в течение 2004 года.

В будущем могут возникнуть потенциальные обязательства как результат изменений в казахстанском законодательстве или нормативных актах, относящихся к существующим или ещё не определённым обязательствам по охране окружающей среды. Резервы по таким затратам будут созданы по мере выявления новой информации в отношении таких расходов, развития и изменения соответствующего законодательства

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2005 и 2004 годов на десять самых крупных поставщиков приходилось 83% и 81% от общей торговой кредиторской задолженности, соответственно. Торговая кредиторская задолженность представлена кредиторской задолженностью поставщикам и выражена в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

19. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Состав себестоимости реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2005	2004
Производственные расходы:		
Износ и амортизация	375.201	437.610
Заработная плата и затраты на персонал	234.108	148.892
Роялти	142.195	88.749
Топливо	40.336	19.002
Ремонтные и прочие услуги	36.673	22.823
Налоги и пошлины	28.450	21.352
Переработка нефти	26.738	18.098
Материалы	31.347	22.054
Транспортные расходы	13.446	39.980
Приобретенная нефть	-	108.705
Прочее	23.024	7.146
Итого производственные расходы	951.518	934.411
Изменения в незавершенном производстве и готовой продукции		
Незавершенное производство и готовая продукция на 1 января	4.940	20.158
Незавершенное производство и готовая продукция на 31 декабря	(103.503)	(4.940)
Чистые изменения в незавершенном производстве и готовой продукции	(98.563)	15.218
	852.955	949.629

20. ЗАТРАТЫ НА ПОИСКОВО-РАЗВЕДОЧНЫЕ РАБОТЫ

Затраты на поисково-разведочные работы за год, закончившийся 31 декабря, были разделены между месторождениями следующим образом:

	2005	2004
Месторождение Кокжиде	-	62.С
Месторождение Мортук	-	86.С
	-	148.1

Затраты на поисково-разведочные работы за **годы, закончившиеся 31 декабря 2004** года, представляют собой затраты, относящиеся к бурению разведочных сухих скважин.**21. ЗАТРАТЫ НА ПРОВЕДЕНИЕ ГЕОЛОГИЧЕСКОЙ И ГЕОФИЗИЧЕСКОЙ РАЗВЕДКИ**

Затраты на геологическую и геофизическую разведку за год, закончившийся 31 декабря, были разделены между месторождениями следующим образом:

	2005	2004
Месторождение Кокжиде	52.632	47.854
Месторождение Мортук	6.649	969
Месторождение Кумсай	4.206	348
	63.487	49.171

Затраты на геологическую и геофизическую разведку за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 годов, представляют собой затраты на проведение сейсморазведки, геофизических исследований и разведки запасов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*В тысячах тенге***22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Состав общих и административных расходов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2005	2004
Страхование	399.829	1.734
Начисление резерва	187.462	–
Заработная плата и затраты на персонал	130.014	70.687
Профессиональные услуги	63.413	14.259
Операционные налоги	15.869	1.179
Банковские комиссии	14.166	14.839
Обучение	13.399	3.810
Услуги связи	12.750	9.049
Командировочные расходы	11.390	7.594
Износ и амортизация	11.264	5.640
Аренда и содержание офиса	7.003	10.702
Благотворительная деятельность	5.760	4.661
Резерв на устаревшие ТМЗ	5.295	9
Штрафы и пени	3.501	296
Транспортные услуги	110	3.074
Прочие расходы	25.244	15.545
	906.469	172.835

В 2005 году Компания начала страховать жизнь работников, ответственность работодателя и имущество. Страхование было предоставлено АО «Пана Иншуранс», связанной стороной.

Договора аренды возобновляются ежегодно.

23. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Состав расходов по реализации за год, закончившийся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2005	2004
Транспортировка	528.890	496.002
Таможенные сборы	9.556	3.107
Заработная плата и затраты на персонал	8.406	10.080
Налив нефти	1.934	20.695
Прочие расходы	4.172	1.647
	552.958	531.531

Расходы на транспортировку в 2005 и 2004 годах представляют собой затраты, связанные с транспортировкой нефти по трубопроводу, принадлежащему «КазТрансОйл», дочерней организации Национальной компании «КазМунайГаз», которая предоставляет услуги транспортировки по трубопроводу по всему Казахстану.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

24. ДОХОД В ФОРМЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ НА ВЫПЛАТУ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

Состав доходов в форме вознаграждения и расходов на выплату вознаграждения за год, закончившийся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2005	2004
Доход в форме вознаграждения		
Доход в форме вознаграждения по вкладам в банке	8.141	2.835
	8.141	2.835
Расходы на выплату вознаграждения:		
Расходы на выплату вознаграждения по банковским займам	(254.851)	(66.270)
Расходы на выплату вознаграждения по займу от «Нестон» (Корректировка справедливой стоимости) дебиторской задолженности от «ККМ Холдинг»	(4.080)	(47.070)
	-	(43.340)
Вознаграждения по авансовым платежам клиентов	(12.982)	(11.572)
Ликвидационный фонд	(4.842)	(1.422)
	(276.755)	(169.674)
	(268.614)	(166.839)

В 2005 и 2004 годах вознаграждение по авансовым платежам от клиентов представляет собой, в основном, вознаграждение, начисленное на аванс от Торгового дома КазМунайГаз, дочерней компании Национальной компании КазМунайГаз и «Витол Централ Эйша С.А.», соответственно. Компания продает нефть на основе предоплаты своему основному клиенту - Торговому дому КазМунайГаз и «Витол Централ Эйша С.А.». В соответствии с контрактом Компания обязана выплачивать вознаграждение за предоплату, начиная с даты оплаты и до даты коносамента, по ставке ЛИБОР + 2,5% и ЛИБОР + 2% за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 годов, соответственно.

25. ПОДОХОДНЫЕ НАЛОГИ

Компания облагается подоходным налогом по ставке 30%, начисляемым на налогооблагаемую прибыль в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Расходы по подоходному налогу представлены следующим образом за год, закончившийся 31 декабря:

	2005	2004
Текущий подоходный налог	449.117	616.3
Отсроченный подоходный налог (льгота)	113.612	(124.7
	562.729	491.6

Ниже приводится сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, применимому к бухгалтерскому доходу до налогообложения по официально установленной ставке, с расходами по текущему корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2005	2004
Бухгалтерская прибыль до подоходного налога	1.926.902	1.6
Официально установленная ставка налога	30%	30%
Расчётные расходы по подоходному налогу по нормативной ставке	578.071	487.4
Начисление резерва	56.239	-
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	-	(4.3
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету для налоговых целей	25.226	1.1
Изменение в резерве переоценки отсроченного налога	(96.807)	7.3
Расходы по подоходному налогу, показанные в прилагаемой финансовой отчетности	562.729	491.6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

25. ПОДОХОДНЫЕ НАЛОГИ (продолжение)

Суммы отсроченного налога, рассчитанные путем применения официально установленных ставок налога, действующих на соответствующие даты составления бухгалтерских балансов, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	2005	2004
Активы по отсроченному налогу		
Основные средства	38,8	12,8
Дебиторская задолженность	–	13,0
Начисленные расходы	8,3	3,8
Товарно-материальные запасы	3,4	2,9
	<u>50,5</u>	<u>32,5</u>
Обязательства по отсроченному налогу		
Обязательства в связи с переходом права собственности	(221,4)	–
Нематериальные активы	(7,7)	(1,0)
	<u>(229,1)</u>	<u>(1,0)</u>
Чистые (обязательства) активы по отсроченному налогу	(178,8)	31,5
Резерв переоценки	–	(96,8)
Чистая позиция по отсроченному налогу	<u>(178,8)</u>	<u>(65,2)</u>

Налоговый кодекс Республики Казахстан предусматривает различные налоги, такие как налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог и налог на фонд заработной платы, а также другие налоги. По сравнению со странами с более развитой экономикой законы, относящиеся к упомянутым налогам, вступили в силу относительно недавно, поэтому применяемые положения зачастую являются неясными или вовсе не существуют. Соответственно, всего лишь несколько прецедентов было создано в отношении указанных вопросов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы за допущенные, по их мнению, нарушения. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства. В целом налоговые декларации остаются открытыми для проверки в течение пяти лет. Руководство считает, что оно соответствующим образом создало резервы по налоговым обязательствам в прилагаемой финансовой отчетности, однако сохраняется риск того, что соответствующие органы могут занять иную позицию в отношении интерпретируемых вопросов и влияние их может оказаться существенным.

26. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию рассчитывается делением чистого дохода за год, причитающегося держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года, минус среднее количество обыкновенных акций, приобретенных Компанией и удерживаемых как собственные выкупленные акции (Примечание 15).

В следующей таблице приведены данные по прибыли на акцию и количеству акций, использованные для расчета базовой прибыли на акцию:

	2005	2004
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	1,5	1,5
Доход за год, относимый на держателей акций	1,3	1,1

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

Базовая прибыль на акцию, тенге	910	755
---------------------------------	------------	------------

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключать несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами не могут осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания заключила существенные сделки в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 и 2004 годов, или имела значительные суммы непогашенных сальдо по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлены далее. Сделки были заключены со связанными сторонами в соответствии с условиями контрактов.

В следующей таблице представлены сальдо и суммы сделок Компании со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов, и в течение указанных лет:

Доходы

	Характер сделки	2005	2004
«ЭРК Холдинг»	Расходы на выплату вознаграждения	361	–
«Пана Иншуранс»	Страховые услуги	7	–
КазИнвестБанк	Расходы на выплату вознаграждения	1.3	–
		1.7	–

Расходы

	Характер сделки	2005	2004
«Нестон Продакшн Лимитед»	Расходы на выплату вознаграждения	4.0	47.070
«Оман КПК Компани»	Транспортировка нефти	36.3	–
«Ланкастер Груп»	Услуги	21.8	–
«Пана Иншуранс»	Страховые услуги	396.0	–
АО «ККМ Холдинг»	Корректировка справедливой стоимости финансовой помощи	–	43.340
КазИнвестБанк	Расходы на выплату вознаграждения	10.1	21.416
Прочее		–	834
		468.4	112.660

Дебиторская задолженность

	Характер сделки	2005	2004
«Ланкастер Груп»	Финансовая помощь	420.0	–
ТОО «Сырымбет»	Финансовая помощь	527	176.299
ТОО «КБК Корпорейшн»	Финансовая помощь	–	121.198
«ЭРК Холдинг»	Арендная плата	415	–
КИБ	Вознаграждение к получению	372	–
АЛ «ККМ Холдинг»	Финансовая помощь	361	107.030
ТОО «СПК Мунай Инвест»	Финансовая помощь	–	11.691
		421.6	416.218

Авансы уплаченные

	Характер сделки	2005	2004
«Пана Иншуранс»	Страховой сбор	40.020	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

40.020

—

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

	Характер сделки	2005	2004
Пана Иншуранс»	Инвестиции	344.000	–
		344.000	–

Кредиторская задолженность

	Характер сделки	2005	2004
«Оман КПК Компани»	Транспортировка нефти	18.153	–
«Ланкастер Груп»	Консультационные услуги	2.971	–
		21.124	–

Процентный займы

	Характер сделки	2005	2004
«Нестон Продакшн Лимитед»	Процентный заем	114.428	792.995
КазИнвестБанк	Процентный заем	–	166.000
		114.428	958.995

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Численность ключевого управленческого персонала составляла 6 и 7 человек по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов, соответственно. Общее вознаграждение ключевому управленческому персоналу, включенное в состав расходов на персонал в прилагаемой финансовой отчетности, составило 80.578 тысяч тенге и 40.034 тысяч тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 годов, соответственно. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы по договору.

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Компания, в связи со своей деятельностью, подвержена различным финансовым рискам, связанным с финансовыми инструментами. Финансовые инструменты состоят, в основном, из денег и эквивалентов денег, торговой и прочей дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и займов.

Риск, связанный со ставкой вознаграждения

Единственный риск Компании, связанный со ставками вознаграждения, относится к вознаграждению к займам. Компания не имеет каких-либо инструментов хеджирования для снижения потенциального риска, так как руководство не считает, что риск, связанный со ставками вознаграждения по займам, является значительным.

Риск, связанный с ликвидностью

Риск ликвидности возникает из вероятности, что клиенты могут оказаться не в состоянии произвести расчеты с Компанией на нормальных торговых условиях. Для управления данным риском Компания заключает договора на основе предоплаты с большинством своих клиентов.

Потребности в денежных средствах отслеживаются на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств. Руководство Компании считает, что любые возможные изменения в движении денежных средств, связанные с денежными финансовыми инструментами, не окажут существенного влияния на деятельность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

Риск, связанный с изменением цен на нефть

Компания подвержена риску изменения цен на нефть, поскольку цены на нефть определяются мировым рынком. Компания не хеджирует данный риск.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

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

Кредитный риск или риск невыполнения обязательств контрагентами контролируется посредством применения одобрений по продажам в кредит, установления лимитов и проведения мониторинга. Степень подверженности Компании кредитным рискам представлена остатком дебиторской задолженности. Хотя Компания может быть подвержена убыткам в сумме до стоимости инструмента по контракту в случае невыполнения обязательств контрагентами, Компания не ожидает, что такие убытки будут иметь место.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Операции Компании осуществляются на территории Республики Казахстан, поэтому существенная часть сделок Компании осуществляется в тенге. Руководство Компании считает, что любые возможные колебания курсов обмена валют не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании и результаты ее хозяйственно-экономической деятельности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Далее представлено сравнение с разбивкой по балансовой стоимости и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Компании, которые учитываются в бухгалтерском балансе:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2005	2004	2005	2004
Финансовые активы:				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	344.000	—	344.000	—
Банковские вклады	21.500	684.897	21.500	684.897
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1.481.956	1.336.308	1.481.956	1.336.308
Деньги и эквиваленты денег	54.304	130.998	54.304	130.998
Финансовые обязательства				
Заимствования	1.930.137	2.114.858	1.930.137	2.114.858
Торговая и прочая кредиторская задолженность	400.641	79.941	400.641	79.941

Справедливая стоимость заимствования основана на движении денег, дисконтированном с использованием рыночных ставок вознаграждения. Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, банковских вкладов, торговой и прочей дебиторской задолженности, денег и эквивалентов денег, а также торговой и прочей кредиторской задолженности, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера из погашения.

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Финансовое обязательство**

По состоянию на 31 декабря 2004 года Компания имела обязательства по аренде буровых коронок в сумме 39.000 тысяч тенге, а также обязательство по дополнительным минимальным расходам на разведочные работы в сумме 850.330 тысяч тенге и 207.870 тысяч тенге в 2005 и 2006 годах, соответственно.

На 31 декабря 2005 года Компания имела обязательства по резервному аккредитиву, открытому в пользу «АБН АМРО Трастиз», по оплате расходов за транспортировку по трубопроводу КТК, в общей сумме 35.182 тысячи тенге и обязательства по минимальной производственной программе в сумме 213.898 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

Судебные иски и претензии

Группа является объектом различных судебных процессов и исков, связанных с ее деятельностью, таких как иски, связанные с нанесением ущерба имуществу. Компания считает, что вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовые положение Компании или результаты ее деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Судебные иски и претензии (продолжение)**

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. Никакого резерва по любому из вышеупомянутых условных обязательств не было сформировано в данной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства

Различные законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республик Казахстан. Не редки случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений казахстанских законов, постановлений и стандартов, достаточно суров. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушения валютного регулирования), а также штрафы в размере, обычно, 50% от неоплаченного налога. Ставка пени составляет 18,75% годовых. В результате, штрафы и пеня могут привести к суммам, которые многократно превышают любые незаявленные налоги.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начисляла налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предполагает признание резервов в том отчетном периоде, в котором существует вероятность возникновения убытков, сумма которых может быть определена с достаточной точностью.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2005 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, и не могут быть определены с достаточной степенью точности, либо то и другое одновременно.

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

Прочие резервы учитываются тогда, когда Компания имеет правовое обязательство или обязательство, вытекающее из практики, и будущий отток ресурсов рассматривается как вероятный. На 31 декабря 2005 года прочие резервы в размере 187.462 тенге включали резервы по обязательствам, касающимся подоходных налогов и связанных с ними штрафов и пеней.

Компания также признает, что могут возникнуть дополнительные обязательства по налогу на сверхприбыль в размере 855.772 тысяч тенге. Компания признает вероятность начисления таких обязательств как возможную, поскольку налоговым органам необходимо доказать отсутствие оговорки о стабильности налогового режима в отношении налога на сверхприбыль, чтобы начислить любые дополнительные обязательства. В то же время Компания считает, что режим обложения налогом на сверхприбыль является стабильным.

Обязательства по окончании трудовой деятельности и пенсионные обязательства

Компания не имеет какой-либо существенной пенсионной схемы, отдельной от государственного пенсионного плана Республики Казахстан, который требует отчисления текущих взносов работодателем, которые рассчитываются как процент от заработной платы до удержания налогов. Такие взносы относятся на расходы по мере их возникновения.

Финансовые условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2005 года Компания не имела на хранении требуемого объема добытой сырой нефти, как указано в соглашении о залоге (Примечание 16). Компания не считает, что существует риск того, что банки потребуют незамедлительного погашения займа, поскольку Компания имеет достаточный объем доказанных разработанных запасов, которые могут быть извлечены по требованию. Никакого резерва не было сделано в данной финансовой отчетности по вышеупомянутому условному обязательству.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В тысячах тенге

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Вопросы охраны окружающей среды**

Компания также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых Компанией в настоящее время. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Компания может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды. Расчеты затрат на ликвидацию скважин и восстановление участка рассматриваются в Примечании 17. С точки зрения руководства, такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании, и, соответственно, в прилагаемой финансовой отчетности не отражены резервы по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов.

Однако существует возможность того, что в случае неблагоприятного исхода потенциальные претензии или штрафы со стороны казахстанских контрольных органов могут оказать существенное влияние на будущие результаты деятельности Компании или на движение ее денежных средств в какой-либо из отчетных периодов.

Вопросы страхования

Компания имеет обязательное страхование транспортных средств, и страхование гражданской ответственности работодателя. Далее, Компания застраховала свою гражданско-правовую ответственность за нанесения вреда окружающей среде (экологические риски) и за нанесения вреда третьим сторонам (ответственность владельцев опасных объектов). До тех пор, пока Компания не получит адекватного страхового покрытия, существует риск, что убыток или разрушение некоторых активов могут оказать существенное влияние на хозяйственно-экономическую деятельность Компании и ее финансовое положение.

Компания создает страховые правила, оценивая реальные риски, связанные с ее производственной деятельностью, и их возможное влияние на финансовое положение Компании. В то же время Компания учитывает требования законодательства Республики Казахстан и заключенных контрактов на недропользование.

30. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ**Договор на недропользование**

В конце 2005 года Компания выиграла права на месторождение нефти Северное Карповское, которое находится в Западном Казахстане. В течение 2006 года Компания начала процесс переговоров с Правительством Казахстана относительно условия договора на недропользование. Подписной бонус по Северному Карповскому составляет 3.344 миллиона тенге и подлежит оплате в 2007 году.

Займы

В январе 2006 года Компания полностью погасила долг «Нестон Продакшн Лтд.». В июле 2006 года Компания погасила долг и закрыла кредитную линию, предоставленную Банком ТуранАлем, и открыла новую кредитную линию в сумме 80.000.000 долларов США в Казкоммерцбанке, ставка вознаграждения по которой составляет 10,73% в год, срок погашения наступает в 2009 году.

Инвестиции

В июле 2006 года Компания продала 28.000 обыкновенных акций (номинальной стоимостью 1000 тенге) АО Страховая компания «Пана Иншуранс» за 224.000 тысяч тенге и уменьшила долю собственности с 22,78% до 7,5%.

SUPPLEMENTAL INFORMATION – DISCLOSURES ABOUT OIL AND GAS RESERVE QUANTITIES - UNAUDITED

In thousands of tenge

ДОКАЗАННЫЕ ОБЪЕМЫ ЗАПАСОВ НЕФТИ И ГАЗА

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов месторождения Кокжиде и Кумсай прошли независимую оценку своих доказанных запасов.

Как было определено независимыми инженерами-промысловиками компании «МакДаниелс», которые провели оценку запасов нефти на 31 декабря 2005 года, и «Халлибуртон Интернэшнл Инк.», которые провели оценку запасов нефти по состоянию на 31 декабря 2004 года, следующая информация представляет балансы доказанных объемов запасов нефти и газа по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов.

Компания «МакДаниелс» следует определению промышленно извлекаемых запасов SPE/WPC (Общество инженеров-нефтяников/ World Petroleum Congress) и оценке запасов Общества инженеров-нефтяников.

При определении объемов доказанных запасов, доказанные запасы представляют собой расчетные количества нефти и газа, которые, как показывают геологические и инженерные данные, с определенной уверенностью могут быть добыты в будущем из известных запасов при существующих экономических условиях. В некоторых случаях для добычи таких доказанных запасов могут потребоваться значительные новые вложения в дополнительные скважины и соответствующие средства технического обслуживания. Вследствие неопределенности и ограниченного характера промысловых параметров, оценки подземных запасов подвержены изменениям по мере получения дополнительной информации.

Доказанные разработанные запасы – это те запасы, которые, как ожидается, будут извлечены через существующие скважины при использовании существующего оборудования и операционных методов. Доказанные неразработанные запасы – это те запасы, которые, как ожидается, будут извлечены в результате будущих вложений в бурение новых скважин, повторного закачивания существующих скважин и/или установок объектов для сбора и доставки продукции из существующих и будущих скважин.

<i>В тысячах тонн</i>	2005 (неаудировано)	2004 (неаудировано)
Доказанные разработанные запасы по состоянию на 1 января	430.000	572.427
Пересмотр ранее существовавших оценок	207.850	(26.306)
Добыча за год	(103.300)	(116.121)
Доказанные разработанные запасы по состоянию на 31 декабря	534.550	430.000
Итого доказанных (разработанных и неразработанных) запасов по состоянию на 31 декабря	1.001.800	1.206.000