

**АО «Казахстанский Холдинг
по Управлению Государственными Активами
«Самрук»**

Консолидированная финансовая отчётность
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года
с отчётом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

| | Стр. |
|---|------|
| Отчёт независимых аудиторов | |
| Консолидированная финансовая отчётность | |
| Консолидированный бухгалтерский баланс..... | 1-2 |
| Консолидированный отчёт о прибылях и убытках..... | 3 |
| Консолидированный отчёт об изменениях в капитале..... | 4 |
| Консолидированный отчёт о движении денег | 5-6 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчётности..... | 7-81 |

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету Директоров

АО «Казахстанский Холдинг по Управлению Государственными Активами «Самрук»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанский Холдинг по Управлению Государственными Активами «Самрук» и его дочерних организаций (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денег за год по указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2007 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Айсүлу Нарбаева
Партнер по аудиту



Квалификационное свидетельство
аудитора №0000137 от 21 октября 1994
года.

24 июня 2008 г.


Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря 2007 года

| <i>В тысячах тенге</i> | | | |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| | Прим. | 2007 | 2006 |
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 7 | 2.895.799.603 | 2.282.821.583 |
| Нематериальные активы | 8 | 296.032.354 | 59.934.686 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 9 | 190.675.454 | 200.606.804 |
| Долгосрочные банковские депозиты | 10 | 37.484.622 | 28.690.872 |
| Актив по отсроченному налогу | 29 | 6.954.005 | 3.516.004 |
| Прочие долгосрочные активы | 11 | 65.134.654 | 81.208.296 |
| | | 3.492.080.692 | 2.656.778.245 |
| Текущие активы | | | |
| Товарно-материальные запасы | 12 | 155.275.192 | 85.654.542 |
| НДС к возмещению | | 64.229.767 | 60.052.478 |
| Предоплата по подоходному налогу | 29 | 18.326.329 | 28.656.584 |
| Торговая дебиторская задолженность | 13 | 245.742.811 | 113.377.201 |
| Краткосрочные прочие финансовые активы | 14 | 546.632.790 | 342.731.140 |
| Прочие текущие активы | 13 | 98.853.069 | 54.564.976 |
| Деньги и их эквиваленты | 15 | 475.816.448 | 280.230.771 |
| | | 1.604.876.406 | 965.267.692 |
| Активы, предназначенные для продажи | 6 | 16.329.299 | 9.185.593 |
| | | 5.113.286.397 | 3.631.231.530 |
| ИТОГО АКТИВОВ | | | |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал, относящийся к акционерам Группы | | | |
| Уставный капитал | 16 | 2.172.808.685 | 2.168.204.978 |
| Резерв по пересчёту валют | 16 | (30.940.072) | (17.865.422) |
| Прочие резервы | | 1.268.159 | (38.071) |
| Нераспределенная прибыль / (накопленный дефицит) | | 20.243.313 | (329.689.010) |
| | | 2.163.380.085 | 1.820.612.475 |
| Доля меньшинства | | 397.922.729 | 292.951.900 |
| Итого собственного капитала | | 2.561.302.814 | 2.113.564.375 |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров АО «Казахстанский Холдинг по
Управлению Государственными Активами «Самрук»

Заместитель председателя Правления


Ульф Вокурка


Канат Орынбеков



Главный бухгалтер

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 7 по 81 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

| В тысячах тенге | | Прим. | 2007 | 2006 |
|--|----|-------|----------------------|----------------------|
| Долгосрочные обязательства | | | | |
| Займы | 17 | | 750.655.492 | 718.479.080 |
| Обязательства по финансовой аренде | 20 | | 11.704.282 | 12.198.314 |
| Резервы | 19 | | 61.656.582 | 64.285.913 |
| Обязательство по отсроченному налогу | 29 | | 296.257.321 | 162.689.993 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 32 | | 19.310.372 | 15.291.473 |
| Обязательство к уплате участнику совместного предприятия | 18 | | 109.126.971 | — |
| Прочие долгосрочные обязательства | | | 26.004.470 | 8.334.919 |
| | | | 1.274.715.490 | 981.279.692 |
| Текущие обязательства | | | | |
| Займы | 17 | | 723.286.206 | 214.977.666 |
| Обязательства по финансовой аренде | 20 | | 4.280.320 | 3.012.620 |
| Резервы | 19 | | 31.933.275 | 27.069.437 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 32 | | 1.242.089 | 857.471 |
| Подходный налог к уплате | 29 | | 74.227.630 | 31.172.600 |
| Обязательство по опциону «пут» | 5 | | 34.387.421 | — |
| Торговая кредиторская задолженность | | | 216.714.648 | 119.877.120 |
| Производные финансовые инструменты | | | 1.337.564 | — |
| Прочие текущие обязательства | 21 | | 183.967.310 | 139.420.549 |
| | | | 1.271.376.463 | 536.387.463 |
| Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | 6 | | 5.891.630 | — |
| Итого обязательств | | | 2.551.983.583 | 1.517.667.155 |
| ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ | | | 5.113.286.397 | 3.631.231.530 |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров АО «Казахстанский Холдинг по
Управлению Государственными Активами «Самрук»

Заместитель председателя Правления

Ульф Вокурка

Главный бухгалтер

Канат Орынбеков



Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 7 по 81 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

| <i>В тысячах тенге</i> | | | |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| | Прим. | 2007 | 2006 |
| Продолжающаяся деятельность | | | |
| Доходы | 22 | 2.073.704.747 | 1.715.061.536 |
| Государственные субсидии | 23 | 15.982.749 | 13.314.374 |
| | | 2.089.687.496 | 1.728.375.910 |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг | 24 | (1.149.102.659) | (934.147.728) |
| Валовая прибыль | | 940.584.837 | 794.228.182 |
| Общие и административные расходы | 25 | (192.284.394) | (161.116.334) |
| Расходы по транспортировке и реализации | 26 | (88.186.555) | (81.669.882) |
| Прибыль от операционной деятельности | | 660.113.888 | 551.441.966 |
| Финансовые затраты | 27 | (81.837.640) | (62.004.289) |
| Финансовый доход | 28 | 52.409.898 | 23.094.969 |
| Доля в доходах ассоциированных компаний | 9 | 75.366.880 | 29.890.058 |
| Положительная / (отрицательная) курсовая разница, нетто | | 8.885.919 | (720.573) |
| Доход от выбытия дочерних организаций | | 8.558.170 | – |
| Доход от выгодной сделки по приобретению | 5 | 5.233.447 | – |
| Убыток по неэффективной части инструментов хеджирования | | – | (4.503.620) |
| Списание разведочно-эксплуатационных сухих скважин | 7 | (415.057) | (4.740.577) |
| Убыток от выбытия основных средств, нетто | | (1.235.496) | (7.687.400) |
| Прочие доход / (расходы), нетто | | 3.865.218 | (4.157.539) |
| Прибыль до учета подоходного налога | | 730.945.227 | 520.612.995 |
| Расходы по подоходному налогу | 29 | (306.084.984) | (209.162.043) |
| Прибыль за год от продолжающейся деятельности | | 424.860.243 | 311.450.952 |
| Прекращённая деятельность | | | |
| Убыток после учёта корпоративного подоходного налога за год от прекращённой деятельности | 6 | (2.187.977) | (5.411.019) |
| Чистая прибыль за год | | 422.672.266 | 306.039.933 |
| Приходящаяся на: | | | |
| Акционера Группы | | 338.681.427 | 261.231.721 |
| Долю меньшинства | | 83.990.839 | 44.808.212 |
| | | 422.672.266 | 306.039.933 |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров АО «Казахстанский Холдинг по
Управлению Государственными Активами «Самрук»

Заместитель председателя Правления



Ульф Вокурка

Главный бухгалтер

Канат Орынбеков

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 7 по 81 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

| В тысячах тенге | Прим. | Уставный капитал | Резерв переоценки иностранной валюты | Прочие резервы | Нераспределённая прибыль / (Накопленный дефицит) | | Доля меньшинства | Итого |
|--|-------|------------------|--------------------------------------|----------------|--|---------------|------------------|---------------|
| | | | | | 1,495,902.113 | 1,471,261.425 | | |
| Сальдо на 31 декабря 2005 года | | - | (24,806,776) | 166,088 | 1,495,902.113 | 1,471,261.425 | 73,504,257 | 1,544,765,682 |
| Чистый убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи | | - | - | (296,408) | - | (296,408) | - | (296,408) |
| Убыток по эффективной части инструментов хеджирования Пересчёт иностранных валют | | - | - | - | (2,436,815) | (2,436,815) | - | (2,436,815) |
| Общая сумма доходов и расходов за год, признанных непосредственно в собственном капитале | | - | 6,941,354 | - | - | 6,941,354 | - | 6,941,354 |
| Чистый доход за год | | - | 6,941,354 | (296,408) | (2,436,815) | 4,208,131 | - | 4,208,131 |
| Общая сумма доходов и расходов за год | | - | 6,941,354 | (296,408) | 261,231,721 | 261,231,721 | 44,808,212 | 306,039,933 |
| Взносы в уставный капитал | 16 | 2,168,204,978 | - | - | 258,794,906 | 265,439,852 | 44,808,212 | 310,248,064 |
| Сделки с акционером, действующим в качестве акционера | | - | - | - | (2,166,615,297) | 1,589,681 | - | 1,589,681 |
| Дивиденды выплаченные | 16 | - | - | - | 13,213,909 | 13,213,909 | - | 13,213,909 |
| Опцион на покупку акций | | - | - | 92,249 | (4,400,000) | (4,400,000) | (2,560,842) | (6,960,842) |
| Изменение долей участия в дочерних организациях | | - | - | - | 74,296,387 | 74,296,387 | 176,774,393 | 251,070,780 |
| Приобретение дочерних организаций | | - | - | - | (881,028) | (881,028) | 425,880 | (455,148) |
| Сальдо на 31 декабря 2006 года | | 2,168,204,978 | (17,865,422) | (38,071) | (329,689,010) | 1,820,612,475 | 292,951,900 | 2,113,564,375 |
| Чистый убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи | | - | - | (502,707) | - | (502,707) | - | (502,707) |
| Убыток по эффективной части инструментов хеджирования Пересчёт иностранных валют | 16 | - | 729,854 | - | (729,854) | - | - | - |
| Общая сумма доходов и расходов за год, признанных непосредственно в собственном капитале | | - | (13,804,504) | - | - | (13,804,504) | (126,551) | (13,931,055) |
| Чистый доход за год | | - | (13,074,650) | (502,707) | (729,854) | (14,307,211) | (126,551) | (14,433,762) |
| Общая сумма доходов и расходов за год | | - | (13,074,650) | (502,707) | 338,681,427 | 338,681,427 | 83,990,839 | 422,672,266 |
| Взносы в уставный капитал | 16 | 4,603,707 | - | (502,707) | 337,951,573 | 324,374,216 | 83,864,288 | 408,238,504 |
| Дивиденды выплаченные | 16 | - | - | - | 10,586,667 | 15,190,374 | - | 15,190,374 |
| Опцион на покупку акций | 16 | - | - | - | (6,400,000) | (6,400,000) | (19,760,236) | (26,160,236) |
| Изменение долей участия в дочерних организациях | 16 | - | - | 1,808,937 | - | 1,808,937 | - | 1,808,937 |
| Приобретение дочерних организаций | 5 | - | - | - | 7,794,083 | 7,794,083 | 12,170,130 | 19,964,213 |
| Сальдо на 31 декабря 2007 года | | 2,172,808,685 | (30,940,072) | 1,268,159 | 20,243,313 | 2,163,380,085 | 397,922,729 | 2,561,302,814 |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров АО «Казахстанский Холдинг по Управлению Государственными Активами «Самрук»

Заместитель председателя Правления

Главный бухгалтер



Ульф Вокурка

Канат Орынбеков

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 7 по 81 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

| В тысячах тенге | Прим. | 2007 | 2006 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| Движение денег от операционной деятельности: | | | |
| Доход до подоходного налога | | 730.945.227 | 520.612.995 |
| Убыток до учёта корпоративного подоходного налога за год от прекращенной деятельности | | (2.187.977) | (5.409.591) |
| Корректировки на: | | | |
| Износ, истощение и амортизацию | 7, 8 | 183.551.711 | 132.228.879 |
| Долю в доходе ассоциированных компаний | 9 | (75.366.880) | (29.890.058) |
| Финансовые затраты | 27 | 81.837.640 | 62.004.289 |
| Финансовый доход | 28 | (52.409.898) | (23.094.969) |
| (Сторнирование) / обесценение основных средств и нематериальных активов | 7, 8 | (4.055.595) | 4.135.411 |
| Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников | 32 | 4.323.347 | 7.064.170 |
| Изменения в резервах | 19 | 4.602.066 | 4.434.054 |
| Производные финансовые инструменты | | (720.057) | (8.878.724) |
| Доход от выгодной сделки по приобретению | 5 | (5.233.447) | – |
| Убыток от выбытия основных средств | | 1.650.553 | 12.427.977 |
| Доход от выбытия дочерних организаций | | (8.558.170) | – |
| Резервы по сомнительным долгам | 11, 13 | 8.929.454 | 8.450.100 |
| Расходы по платежам на основе долевых инструментов | 16 | 1.808.937 | – |
| Резервы по устареванию товарно-материальных запасов (Положительная) / отрицательная курсовая разница | 12 | 5.822.335 | – |
| | | (8.885.919) | 720.573 |
| Доход от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | | 866.053.327 | 684.805.106 |
| (Увеличение) / уменьшение в товарно-материальных запасах | | (2.145.403) | 5.421.955 |
| (Увеличение) / уменьшение в НДС к возмещению | | (4.923.306) | 7.548.333 |
| Увеличение в торговой дебиторской задолженности | | (29.571.183) | (37.543.749) |
| (Увеличение) / уменьшение в прочих текущих активах | | (7.190.035) | 1.055.478 |
| Увеличение / (уменьшение) в торговой кредиторской задолженности | | 16.394.730 | (29.367.575) |
| Увеличение в прочих текущих обязательствах | | 3.684.526 | 23.111.585 |
| Движение денег от операционной деятельности | | 842.302.656 | 655.031.133 |
| Подоходный налог уплаченный | | (227.414.704) | (219.372.944) |
| Вознаграждение уплаченное | | (77.975.142) | (36.559.027) |
| Вознаграждение полученное | | 47.262.437 | 20.731.851 |
| Чистое поступление денег от операционной деятельности | | 584.175.247 | 419.831.013 |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров АО «Казахстанский Холдинг по
Управлению Государственными Активами «Самрук»

Заместитель председателя Правления

Главный бухгалтер



Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 7 по 81 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (продолжение)

| <i>В тысячах тенге</i> | Прим. | 2007 | 2006 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| Движение денег от инвестиционной деятельности: | | | |
| Размещение банковских депозитов | | (196.296.253) | (235.864.800) |
| Приобретение акций ассоциированных компаний | | – | (169.350.745) |
| Приобретение дочерних организаций, за вычетом приобретенных денежных средств | 5, 21 | (193.778.161) | (132.912.091) |
| Приобретение совместно контролируемых предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств | 5 | (23.326.152) | – |
| Инвестиции в дебиторскую задолженность совместно контролируемого предприятия | 18 | (9.239.114) | – |
| Приобретение основных средств | | (472.083.085) | (462.901.965) |
| Приобретение нематериальных активов | | (13.638.569) | (14.812.776) |
| Деньги выбывших дочерних организаций | | (1.699.482) | – |
| Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний | 9 | 85.298.230 | 29.740.697 |
| Поступления от продажи основных средств | | 51.328.469 | 63.511.653 |
| Чистое расходование денег на инвестиционную деятельность | | (773.434.117) | (922.590.027) |
| Движение денег от финансовой деятельности: | | | |
| Поступления по займам | | 730.808.980 | 771.477.408 |
| Погашение займов | | (337.119.421) | (277.865.501) |
| Погашение обязательств по финансовой аренде | | (816.335) | (2.574.294) |
| Поступления от выпуска акций дочерних организаций | | – | 162.939.811 |
| Поступления от выпуска акций доли меньшинства в дочерних организациях | 16 | 22.528.188 | – |
| Операции с акционером | | – | 2.564.255 |
| Дивиденды выплаченные | | (26.160.236) | (6.960.842) |
| Взносы в уставный капитал | | 4.603.707 | 1.170.000 |
| Чистое поступление денег от финансовой деятельности | | 393.844.883 | 650.750.837 |
| Влияние изменений обменных курсов на деньги и их эквиваленты | | (9.000.336) | (2.556.222) |
| Чистое увеличение денег и их эквивалентов | | 195.585.677 | 145.435.601 |
| Деньги и их эквиваленты на начало года | | 280.230.771 | 134.795.170 |
| Деньги и их эквиваленты на конец года (Примечание 15) | | 475.816.448 | 280.230.771 |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров АО «Казахстанский Холдинг по
Управлению Государственными Активами «Самрук»

Заместитель председателя Правления

Главный бухгалтер


Ульф Вокурка


Канат Орынбеков



Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 7 по 81 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Казахстанский Холдинг по Управлению Государственными Активами «Самрук» (далее по тексту «Компания» или «Самрук») было образовано 13 марта 2006 года в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 28 января 2006 года и Постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 февраля 2006 года. Республика Казахстан («Государство» или «Правительство»), представленная Министерством экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан является единственным акционером Компании (далее по тексту «Акционер»).

Компания является холдингом, объединяющим ряд государственных предприятий, перечисленных в *Примечании 31* (совместно с Самрук именуемые «Группа»). Основной целью Правительства, при передаче своего права собственности в этих национальных компаниях Компании, является повышение эффективности менеджмента и оптимизация организационных структур в этих компаниях, с целью успешного выполнения их стратегических задач, установленных в соответствующих программах Правительства и планах развития. Компания получила свою долю в этих государственных предприятиях в результате передачи права собственности от государства в течение 2006 года. Передача представляет собой объединение предприятий под общим контролем, которое Компания учитывает как объединение долей, как это раскрыто в *Примечании 2* ниже.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Астана, пр. Кабанбай батыра, 20/1, Республика Казахстан.

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску 24 июня 2008 года Заместителем председателя Совета Правления и Главным бухгалтером Компании.

Политические и экономические условия

Хотя в экономическом положении Казахстана отмечаются улучшения, такие как рост внутреннего валового продукта и снижение темпов инфляции, Республика Казахстан продолжает осуществление экономических реформ и развитие своей правовой, налоговой и нормативной базы в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в значительной степени зависит от этих реформ и изменений, а также от эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринимаемых государством.

Установление тарифов

Ряд дочерних организаций Группы являются объектами регулирования со стороны Агентства по регулированию естественных монополий Республики Казахстан. Это Агентство отвечает за утверждение методики расчёта тарифов и тарифных ставок, на основании которых дочерние организации получают существенную часть своих доходов.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением случаев, описанных в учетной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге (“тенге”), и все денежные суммы округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения определенных критических учетных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учетной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в *Примечании 4*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею дочерних организаций и совместно контролируемых предприятий (*Примечание 31*).

Дочерние организации

Дочерние организации, это те предприятия, которые контролируются Группой. Контроль существует тогда, когда Группа имеет полномочия прямо или косвенно управлять финансовой и операционной политикой предприятия, получая, таким образом, выгоду от его деятельности. За исключением приобретения в сделке между предприятиями, находящимися под общим контролем, дочерние организации консолидируются с момента их приобретения, которым является дата приобретения Группой контроля над ними, до даты, когда такой контроль прекращается. При приобретении дочерней организации, стоимость приобретения распределяется на активы и обязательства на основе их справедливой стоимости на дату приобретения. Финансовая отчетность дочерних организаций готовится за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Компании, с использованием согласованной учетной политики. Все внутрифирменные сальдо по сделкам и сделки, включая нереализованный доход, возникающий по внутригрупповым сделкам, были полностью исключены из отчетности. Нереализованные убытки исключены таким же образом, как и нереализованный доход, за исключением того, что они исключаются только в той степени, в которой не существует свидетельства об обесценении.

Доля меньшинства представляет собой часть дохода или убытка и чистые активы в дочерних организациях, которые не принадлежат Группе и показывается отдельно в собственном капитале в консолидированном бухгалтерском балансе, отдельно от акционерного капитала материнской компании.

Доля в совместных предприятиях

Доля Группы в совместно контролируемых предприятиях учитывается по методу пропорциональной консолидации, что включает построчное признание пропорциональной доли в активах, обязательствах, доходах и расходах совместного предприятия с аналогичными статьями в консолидированной финансовой отчетности. Совместное предприятие консолидируется пропорционально до наступления даты, когда Группа теряет право совместного контроля над данным совместным предприятием.

Образование Группы

Группа была образована в 2006 году серией операций с организациями, находящимися под общим контролем Государства, когда контролирующая доля владения в дочерних организациях была передана Компании организациями под общим контролем. Так как Группа была образована через реорганизацию компаний, находящихся под общим контролем, данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием метода объединения долей. Таким образом, финансовая отчетность, включая сравнительные данные, была представлена так, как если бы перевод контролирующей доли владения в дочерних организациях произошел в начале наиболее раннего представленного периода (т.е. 1 января 2006 года), или позднее, на дату приобретения дочерней организации путем перевода компаний, находящихся под общим контролем. Активы и обязательства переданных дочерних организаций были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающих организаций, с соответствующей корректировкой на счета капитала.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные аспекты учетной политики, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, приведены ниже. Данная учетная политика последовательно применялась для всех представленных периодов, если не указано иное.

Новые стандарты МСФО и интерпретации КИМСФО

Следующие новые стандарты, дополнения к стандартам и интерпретации являются обязательными для финансового года, закончившегося 31 декабря 2007 года:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- МСБУ 1 Поправки – «Представление финансовой отчетности»;
- Интерпретация 8 «Сфера применения МСФО 2»;
- Интерпретация 9 «Повторная оценка встроенных производных финансовых инструментов»; и
- Интерпретация 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение».

В течение года Группа приняла новые или пересмотренные стандарты и интерпретации. Принятие пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Тем не менее, в результате их принятия была раскрыта дополнительная информация.

Группа также заблаговременно приняла новый МСФО 8 «Операционные сегменты», что привело к раскрытию сегментной отчетности (*Примечание 37*). Принятие данного стандарта не оказало влияния на финансовые показатели и финансовое состояние Группы.

Группа также заблаговременно приняла пересмотренный МСБУ 23 «Затраты по займам», что привело к капитализации затрат по займам при строительстве новых активов в 2007 году. Принятие данного стандарта не оказало существенного влияния на финансовые показатели и финансовое положение Группы.

Группа также досрочно применила КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов», что проявилось в изменении политики признания доходов Группы в связи с программой лояльности клиентов в транспортном сегменте, в отношении пассажирских авиаперевозок. Это изменение вступило в действие с момента ввода в действие данной программы в декабре 2007 года. По данной программе все ее зарегистрированные участники, в зависимости от уровня членства, могут накапливать баллы в течение 12 месяцев, которые затем могут быть обменены на бесплатные билеты при последующих покупках. Принятие данной интерпретации не оказало существенного влияния на финансовые показатели и финансовое положение Группы.

МСФО и Интерпретация КИМСФО, ещё не вступившие в силу

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

- Интерпретация 11 «МСФО 2 – Операции с акциями группы и казначейскими акциями»;
- Интерпретация 12 «Сервисные концессионные соглашения»;
- Интерпретация 14 «МСБУ 19 – Ограничения на фиксированный пенсионный актив, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь»;
- МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов – Условия наделяния долевыми правами и аннулирование»;
- МСФО 3 (пересмотренный) «Объединения предприятий»;
- МСБУ 27 (пересмотренный) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
- МСБУ 1 (пересмотренный и дополненный) «Представление финансовой отчетности»; и
- МСБУ 32 Поправка «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

Группа предполагает, что принятие стандартов и интерпретаций, перечисленных выше, не окажет значительного влияния на доходы, убытки и финансовое положение Группы в период первоначального принятия.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге. Каждая организация в Группе определяет свою собственную функциональную валюту и статьи, включённые в финансовую отчётность каждой организации, оцениваются с использованием этой функциональной валюты. Организация Группы, чья функциональная валюта отличается от тенге, пересчитывает свою финансовую отчётность в тенге для целей представления в данной консолидированной финансовой отчётности на основании положений Международного Стандарта Бухгалтерского Учета («МСБУ») 21 «Влияние изменения валютных курсов» следующим образом:

- Активы и обязательства для каждого представленного бухгалтерского баланса пересчитываются по заключительному курсу на отчётную дату;
- Доходы и расходы по каждому отчёту о прибылях и убытках пересчитываются по среднему курсу обмена за период;
- Статьи капитала, помимо чистого дохода или убытка за период, которые включены в сальдо накопленного дохода или убытка, пересчитываются по заключительному курсу на дату представленного бухгалтерского баланса; и
- Все возникающие курсовые разницы признаются как отдельный компонент капитала.

Пересчёт иностранных валют

Операции, выраженные в иностранной валюте, изначально отражаются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по обменному курсу на дату составления бухгалтерского баланса. Любые курсовые разницы, возникающие по активам и обязательствам, выраженным в иностранной валюте после даты соответствующей сделки, кредитуются или дебетуются на доходы или расходы. Неденежные статьи, определённые по исторической стоимости в иностранной валюте, переводятся по курсу обмена на дату первоначальной операции. Неденежные статьи, определённые по справедливой стоимости в иностранной валюте, переводятся по курсу обмена на дату, когда была определена справедливая стоимость.

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»), используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан.

В следующей таблице представлен обменный курс иностранной валюты к тенге:

| | 31 Декабря, 2007 | 31 Декабря, 2006 |
|-------------------|------------------|------------------|
| Доллар США | 120,30 | 127,00 |
| Евро | 177,17 | 167,12 |
| Швейцарский франк | 106,84 | 104,07 |
| Российский рубль | 4,92 | 4,82 |
| Японская Йена | 1,07 | 1,07 |

Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Группы в ассоциированные компании учитываются с использованием метода долевого участия. Ассоциированные компании, это предприятия в которых Группа имеет существенное влияние и, которые не являются дочерними организациями или совместными предприятиями Группы. Инвестиции в ассоциированные компании отражаются в бухгалтерском балансе по стоимости, плюс изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения, минус любое обесценение стоимости. Консолидированный отчёт о прибылях и убытках отражает долю Группы в доходах и расходах ассоциированных компаний.

Объединение предприятий

Объединение предприятий и приобретение долей в совместных предприятиях учитывается по методу приобретения.

Гудвилл первоначально оценивается по себестоимости, которая является превышением стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Объединение предприятий (продолжение)

После первоначального признания, Группа оценивает гудвилл, приобретенный при объединении предприятий, по стоимости за минусом любых накопленных убытков по обесценению. Для целей тестирования на предмет обесценения, гудвилл, приобретенный в результате объединения компаний, с момента приобретения, распределяется на единицы, генерирующие денежные потоки, которые, как ожидается, получают экономические выгоды, независимо от того относятся ли другие активы и обязательства приобретенной компании к этим единицам.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

Учёт приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем (обычно предприятия, контролируемые государством), ведётся по методу объединения долей.

Активы и обязательства переданной дочерней организации, находящейся под общим контролем, отражаются в данной консолидированной финансовой отчётности по их балансовой стоимости в отчётности передающей компании (Предшественного владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении организации Предшественным владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчётности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл Предшественного владельца, и суммой выплаченных средств, учтена в данной консолидированной финансовой отчётности как корректировка собственного капитала.

Данная консолидированная финансовая отчётность, составлена так, как если бы дочерняя организация была приобретена Группой на дату её первоначального приобретения Предшественным владельцем.

Изменение доли в имеющихся дочерних организациях

В транзакциях, где продается или приобретается часть доли владения в существующей дочерней организации, но меняется право контроля, разница между балансовой стоимостью отчуждаемой или приобретаемой доли в чистых активах дочернего предприятия и стоимостью реализации или приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Расходы по разведке и разработке нефти и природного газа

Затраты по приобретению лицензий и имущества

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

Затраты на разведку

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

Когда запасы нефти и газа доказаны и принимается решение на продолжение разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в состав основных средств (нефтегазовых активов).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Затраты на разработку

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

Износ

Нефтегазовое имущество амортизируется с использованием метода начисления износа по выработке продукции. Некоторые объекты нефтегазового имущества со сроком полезной службы, который меньше чем оставшийся срок полезной службы месторождений, амортизируются с использованием прямолинейного метода, в течение срока полезного использования в 4-10 лет. Стоимость добывающих скважин амортизируется из расчёта доказанных разработанных запасов. Затраты на приобретение лицензий и имущества, вывод из эксплуатации и затраты на разработку месторождений, амортизируются по общей сумме доказанных запасов.

Основные средства

При первоначальном признании основные средства оцениваются по первоначальной стоимости или исходной стоимости в отношении некоторых организаций Группы, которые ранее приняли МСФО впервые. Впоследствии, основные средства учитываются по стоимости, за минусом накопленного износа, истощения и обесценения, кроме железнодорожных путей и инфраструктуры, вагонов, дрезин, снегоочистителей и локомотивов, учтённых по переоцененной сумме. Стоимость активов, созданных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, прямых трудовых затрат и соответствующей доли производственных накладных расходов. Основные средства помимо нефтегазовых активов, в основном включают следующие классы основных средств, которые амортизируются прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы:

| | |
|---|-----------|
| Трубопроводы и активы переработки | 4-25 лет |
| Здания и сооружения | 8-100 лет |
| Железнодорожные пути и инфраструктура | 20-45 лет |
| Машины и оборудование и транспортные средства | 3-50 лет |
| Прочее | 3-25 лет |

Тогда, когда объекты основных средств являются предметом крупномасштабного технического осмотра, затраты признаются в балансовой стоимости основных средств как замещение, при условии соблюдения критериев признания, установленных в МСБУ 16.

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и остаточной стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

Остаточная стоимость актива, срок полезной службы и методы амортизации пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Нематериальные активы

При первоначальном признании, нематериальные активы, приобретенные отдельно, учитываются по стоимости приобретения. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения, за вычетом любой накопленной амортизации и любого накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы, созданные своими силами, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются, и соответствующие расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором расходы возникли. Срок полезной службы нематериальных активов определяется как ограниченный или неограниченный. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы амортизируются в течение данного срока службы и оцениваются на предмет обесценения тогда, когда существует показатель того, что нематериальный актив может быть обесценен. Период амортизации и метод амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезной службы пересматриваются, по крайней мере, на конец каждого отчетного года. Изменения в ожидаемом сроке полезной службы или ожидаемом объеме будущих экономических выгод от нематериального актива учитываются посредством изменения периода амортизации или метода амортизации, по обстоятельствам, и рассматриваются как изменения в бухгалтерских оценках. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком службы признаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком службы не амортизируются, но проверяются на обесценение ежегодно или тогда, когда существуют показатели обесценения и, при необходимости, списываются до возмещаемой величины.

Нематериальные активы включают программное обеспечение, лицензии и гудвилл. Более детальная информация в отношении нематериальных активов, например используемые методы амортизации раскрыты в *Примечании 8*.

Гудвилл

Превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения, учитывается как гудвилл и представляется в консолидированном бухгалтерском балансе как актив.

После первоначального признания, Группа оценивает гудвилл, приобретенный при объединении предприятий, по стоимости за минусом любых накопленных убытков по обесценению.

Если доля Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость объединения компаний, Группа (а) пересматривает идентификацию и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании и оценку стоимости объединения; и (б) немедленно отражает в прибылях или убытках любое превышение после такой переоценки.

Обесценение нефинансовых активов

Группа оценивает активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Отдельные активы группируются для целей оценки на обесценение на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые, в основном, независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активов. В случае если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование группы активов на обесценение, Группа осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на его реализацию и его стоимости использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает его возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению и создается резерв на снижение актива до стоимости возмещения. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Оценка производится на каждую отчетную дату, относительно того имеются ли какие-либо показатели того, что резервы по обесценению признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такие показатели существуют, тогда оценивается возмещаемая стоимость. Ранее признанный резерв по обесценению сторнируется только, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего резерва по обесценению. В таком случае, остаточная стоимость актива увеличивается до возмещаемой стоимости. Увеличенная стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы в предыдущие периоды не был признан резерв по обесценению. Такое сторнирование признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

Также применяются следующие критерии при оценке конкретных активов:

Гудвилл

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков обесценения гудвилла. Гудвилл тестируется на наличие признаков обесценения ежегодно и тогда, когда обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвилла определяется посредством оценки возмещаемой суммы единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл. Если возмещаемая сумма единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения не может быть восстановлен в будущих периодах. Группа ежегодно тестирует гудвилл на наличие обесценения по состоянию на 31 декабря.

Ассоциированные компании

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признать дополнительный убыток от обесценения инвестиций Группы в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. Если инвестиции обесценены, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между справедливой стоимостью ассоциированной компании и стоимостью приобретения. Эта сумма признается в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы

Инвестиции Группы классифицируются либо как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через доход или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения или инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально инвестиции оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через доход или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа определяет классификацию своих финансовых инвестиций после первоначального признания. Все приобретения и продажи инвестиций признаются на дату расчётов, т.е. дату, когда инвестиции переданы Группе или Группой.

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения.

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчёте о прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также посредством амортизации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи и не включенные в любую из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе капитала, включаются в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, не отражается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, сторнируются в составе прибыли или убытка, в случае если превышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяются с использованием методов оценки, в том числе по аналогии с последними по времени сделками, заключенными на рыночных условиях, а также на основании текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

Обесценение финансовых активов

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

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Если существует объективное свидетельство о появлении убытков от обесценения по активам, которые учитываются по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих кредитных потерь, которые еще не возникли), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения по финансовому активу (то есть по эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть снижена с использованием резерва. Сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается. Любое последующее восстановление убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в таком объеме, чтобы балансовая стоимость актива не превышала амортизированную стоимость этого актива на дату восстановления. Любое последующее восстановление убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Производные финансовые инструменты и хеджирование

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как форвардные контракты по сырой нефти, для хеджирования своих рисков, связанных с колебаниями цен на сырьевые товары. Такие производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости. Группа использует данные финансовые инструменты только для целей хеджирования, и они не используются для торговых или других спекулятивных целей.

У Группы нет производных финансовых инструментов, квалифицированных как эффективные хеджи денежных потоков. Все доходы или убытки, возникающие в результате изменения в справедливой стоимости существующих производных финансовых инструментов, относятся напрямую к чистому доходу или убытку за период.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Активы классифицируются как долгосрочные активы, предназначенные для продажи, если они соответствуют следующим критериям:

- Имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- Существует твердое намерение осуществить планируемую продажу;
- Предпринимаются активные действия для определения покупателя и другие необходимые мероприятия для завершения плана;
- Существует высокая вероятность осуществления продажи, и ожидается, что продажа будет завершена в течение одного года с момента классификации.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, представлены отдельно в консолидированной финансовой отчетности в категории краткосрочных активов в консолидированном бухгалтерском балансе.

Долгосрочные активы (и группы выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, учитываются по наименьшей из балансовой стоимости активов и справедливой стоимости, за вычетом затрат на продажу.

Долгосрочный актив, который перестает классифицироваться как удерживаемый для продажи, оценивается по наименьшему значению из:

- его балансовой стоимости до того, как актив (или группа выбытия) был классифицирован как предназначенный для продажи, с корректировкой на любую амортизацию или переоценку, которая была бы признана, если бы данный актив (или группа выбытия) не был классифицирован как предназначенный для продажи, и
- его возмещаемой суммы на дату последующего решения об отказе от продажи.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оценены по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в текущее состояние. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и расчётных затрат на реализацию. Аналогичная формула вычисления затрат используется для всех товарно-материальных запасов, имеющих аналогичные характеристики и назначение. Товарно-материальные запасы операционных сегментов Нефти и Газа, Энергетики и Прочие оцениваются на основе метода ФИФО. Все остальные товарно-материальные запасы оцениваются на основе средневзвешенной стоимости.

Деньги и их эквиваленты

Деньги и их эквиваленты включают наличность в кассе, срочные вклады, краткосрочные и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения не более трёх месяцев, которые свободно конвертируются в заранее оговоренные суммы денежных средств, и которые подвержены незначительному уровню риска, связанного с изменением их стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Займы и привлеченные средства

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока, на который выдан заём с использованием метода эффективной ставки процента. Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Группа не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости такого актива. Прочие затраты по займам признаются как расходы в момент возникновения.

Конвертируемые долговые инструменты, приобретенные при объединении предприятий

Компонент конвертируемого долгового инструмента, приобретенный при объединении предприятий, который имеет характеристики обязательства, признаётся в бухгалтерском балансе как обязательство, за вычетом затрат по сделке. Справедливая стоимость компонента обязательства определяется по рыночной ставке, применяемой для аналогичных неконвертируемых обязательств; и эта сумма классифицируется как финансовое обязательство, оцениваемое по амортизированной стоимости до погашения при конвертации или выкупе.

Опционы пут, возникающие при объединении предприятий

Если при объединении предприятий Группа становится стороной опциона пут по оставшейся доле меньшинства в приобретенном предприятии, Группа оценивает, дает ли участие в таком опционе доступ к выгодам и рискам, связанным с правом собственности на такую долю меньшинства.

Когда установлено, что опцион пут по оставшимся акциям дает доступ к выгодам и рискам долевого владения, объединение предприятий учитывается на основании того, что акции, обусловленные опционом пут, были приобретены. Справедливая стоимость обязательства для миноритарных акционеров по опциону пут, признается как часть стоимости объединения предприятий. Любая разница между такой стоимостью и долей в чистых активах, которая в ином случае рассматривалась бы как относящаяся к доле меньшинства, отражается в составе гудвилла. Любые дивиденды, впоследствии объявленные и выплаченные таким миноритарным акционерам, до исполнения опциона, напрямую отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Впоследствии, финансовое обязательство оценивается в соответствии с требованиями МСБУ 39. Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые финансовые выплаты напрямую учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает учитываться в бухгалтерском балансе, если:

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

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в бухгалтерском балансе, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда

Операционная аренда

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в течение срока аренды.

Финансовая аренда

Группа признаёт договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчёте текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется природная ставка по заёмным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашениям обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчётные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчётный период.

Финансовая аренда приводит к увеличению расхода по амортизации в отношении актива, а также к финансовым расходам за каждый отчётный период. Политика амортизации в отношении арендуемого актива соответствует политике по амортизации собственных активов.

Резервы

Обязательство по выводу актива (вывод из эксплуатации)

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объёме на дисконтированной основе тогда, когда у Группы имеется обязательство по демонтажу и переносу оборудования или механизма и по восстановлению участка, на котором находилось оборудование, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва. 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 средствам и средствам транспортировки 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, учитывается таким образом, что:

- (а) изменения в резерве прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего актива в текущем периоде;
- (б) сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если снижение в резерве превышает балансовую стоимость актива, тогда превышение незамедлительно признаётся в отчётах о прибылях и убытках; и
- (в) если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая балансовая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Группа осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и учитывает любой убыток по обесценению в соответствии с МСБУ 36.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы (продолжение)

Прочие резервы

Резервы отражаются в финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства. Если Группа ожидает, что резерв будет возмещен, к примеру, по страховому договору, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является вероятным.

Если влияние временной стоимости денежных средств является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признаётся как финансовые затраты.

Вознаграждение работникам

Пенсионный план с установленными взносами

Группа удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды. В соответствии с законодательством, работники сами несут ответственность за свои пенсионные выплаты, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Социальный налог относится на расходы по мере начисления.

Пенсионный план с установленным размером выплат

В соответствии с Коллективным договором Группа выплачивает определенные вознаграждения своим работникам и по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»).

Группа признаёт актуарные доходы и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам в том периоде, когда они выявлены, и признаёт расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определённой МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Пенсионный план с установленным размером выплат является нефинансируемым.

Собственный капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как собственный капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признаётся как увеличение нераспределенного дохода.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Собственный капитал (продолжение)

Доля меньшинства

Доли меньшинства представляют собой доли участия в дочерних организациях, не принадлежащие Группе. Доли меньшинства на отчетную дату представляют собой долю миноритарных акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней организации на дату приобретения, а также долю миноритарных акционеров в изменениях капитала, произошедших с момента объединения компаний. Доли меньшинства представлены в составе собственного капитала. Убытки, относимые на долю меньшинства, не превышают долю меньшинства в капитале дочерних организаций, за исключением случаев, когда миноритарные акционеры связаны обязательством по финансированию убытков. Все подобные убытки распределяются на Группу.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Платежи на основе долевых инструментов

Работники Группы получают вознаграждение в форме выплат, основанных на операциях по долевым инструментам. Работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение долевыми инструментами дочерней организации, в которой они работают («сделки, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами»).

Стоимость сделок с работниками, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, оценивается, исходя из справедливой стоимости таких инструментов на дату их предоставления. Справедливая стоимость определяется при помощи соответствующей модели оценки, которая описывается более подробно в *Примечании 16*.

Расходы по операциям по выплатам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением в резервах по прочему капиталу в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение (дата перехода права на получение вознаграждения). Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании оптимальной оценки Группы в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода.

По вознаграждению долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам, расход не признается.

Если условия вознаграждения, выплачиваемого долевыми инструментами, изменены, расход признается, как минимум, в том размере, как если бы условия не были изменены. Кроме того, признается дополнительный расход по изменению, которое увеличивает общую справедливую стоимость вознаграждения долевыми инструментами, либо которое иным образом выгодно для работника, согласно оценке, произведенной на дату такого изменения.

Если вознаграждение, выплачиваемое долевыми инструментами, аннулируется, оно учитывается, как если бы право на него перешло на дату аннулирования. При этом все расходы, еще не признанные, признаются немедленно. Однако если аннулированное вознаграждение замещается новым, и новое вознаграждение рассматривается как замещение аннулированного вознаграждения на дату его предоставления, аннулированное и новое вознаграждение учитываются так, как если бы произошло изменение первоначального вознаграждения, как описано в предыдущем абзаце.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки

Выручка признается, если существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Продажа товаров

Доходы от реализации сырой нефти, нефтепродуктов, газа и прочих товаров признаются тогда, когда произошла поставка товара, и риски и право собственности были переданы покупателю.

Предоставление услуг

Доходы от предоставленных услуг признаются в момент оказания услуг.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признается по степени завершения транспортировки на дату консолидированного бухгалтерского баланса, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. Авансы, полученные от заказчиков, приблизительно равные ожидаемому расчетному доходу от уже оказываемых услуг, переносятся в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе. Доходы будущих периодов относятся на доходы по мере оказания услуг.

Реализация авиабилетов, по которой покупатели получают дополнительные баллы по программе лояльности клиентов, учитываются как множественный элемент доходных операций по их справедливой стоимости, соотношенной между указанными услугами и предполагаемой наградой. Предполагаемая награда оценивается по справедливой стоимости – стоимости отдельной продажи данной награды. Данная оценка не признается доходом на момент продажи товара/оказания услуги, а отражается как доход будущего периода, и признается доходом, когда данная награда использована, и обязательства Группы полностью выполнены.

Агентское вознаграждение от выплаты роялти в натуральной форме

Группа выступает в качестве агента Правительства Казахстана, которое представлено Министерством энергетики и минеральных ресурсов («МЭМР»), в продаже сырой нефти, полученной МЭМР от нефтедобывающих компаний в качестве их оплаты роялти в соответствии с их соглашениями о разделе прибыли (СРП) и соглашениями о недропользовании. Агентское вознаграждение Группы определяется как разница между ценой продажи сырой нефти, полученной по такому соглашению, и стоимостью такой нефти, как она определена в соглашении о недропользовании соответствующего СРП, заключенного МЭМР и нефтедобывающими компаниями. Агентское вознаграждение признается как доход тогда, когда осуществляется продажа сырой нефти. Государственные Субсидии

В связи с тем, что Правительство Республики Казахстан является единственным акционером Компании, Группа анализирует все транзакции с Правительством, оценивая в каких случаях Правительство действует главным образом в качестве акционера.

Государственные субсидии

В связи с тем, что Правительство Республики Казахстан является единственным акционером Компании, Группа анализирует все транзакции с Правительством, оценивая в каких случаях Правительство действует главным образом в качестве акционера.

Если определено, что при конкретной транзакции Правительство действует в качестве акционера, любые прибыли или убытки понесенные Группой в результате такой транзакции признаются напрямую в капитале как взнос или распределение капитала акционера.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Государственные субсидии (продолжение)

Если же специфическая транзакция Правительства не определяется как действие в качестве акционера, такие транзакции учитываются в соответствии положениями МСБУ 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». В таких случаях, государственные субсидии признаются по их справедливой стоимости, когда есть разумная уверенность в том, что субсидии будут получены и все необходимые условия, связанные с ними, будут выполнены. В случае если субсидия относится к статье расхода, она признаётся в качестве дохода за период, необходимый для соотношения с соответствующими расходами, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Тогда, когда субсидия относится к активу, справедливая стоимость кредитуется на счёт отсроченного дохода и отражается в отчёте о прибылях и убытках за ожидаемый период полезной службы соответствующего актива равномерными ежегодными частями. Субсидии, относящиеся к доходу, представлены отдельно в консолидированном отчёте о прибылях и убытках, в составе доходов от операционной деятельности.

Признание расходов

Расходы признаются по мере возникновения и отражаются в консолидированной финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся на основе метода начисления.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подходный налог отражается в отчёте о прибылях и убытках, за исключением того объёма, в котором он относится к статьям, непосредственно отнесённым на собственный капитал, и в этом случае, он признаётся в собственном капитале. Налог на сверхприбыль рассматривается как подходный налог и образует часть расходов по подходному налогу.

Текущие расходы по налогу, это ожидаемый налог к уплате по налогооблагаемому доходу за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Налог на сверхприбыль рассматривается как подходный налог и образует часть расходов по подходному налогу. В соответствии с контрактами на недропользование, Группа начисляет и уплачивает налог на сверхприбыль по указанным ставкам от суммы прибыли после налогообложения, которая подлежит корректировке на сумму определенных вычетов в соответствие с применяемым контрактом на недропользование, при внутренней норме прибыли, превышающей определенные значения.

Внутренняя норма прибыли рассчитывается на основе денежных потоков по каждому контракту на недропользование и корректируется на национальный уровень инфляции. Отсроченный налог рассчитывается как для корпоративного подходного налога, так и для налога на сверхприбыль. Отсроченный налог на сверхприбыль рассчитывается по временным разницам для активов, отнесенным к контрактам на недропользование, по ожидаемой ставке налога на сверхприбыль, подлежащей к уплате по контракту.

Отсроченный налог учитывается по методу обязательств по балансу по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчётности и суммами, использованными для целей налогообложения. Не признаются следующие временные разницы:

- первоначальное признание актива или обязательства в сделке, которая не является объединением компаний и, на момент сделки, не оказывает влияние ни на бухгалтерский доход, ни на налогооблагаемый доход или убыток; и
- инвестиции в дочерние организации, по которым можно регулировать сроки сторнирования временных разниц и существует вероятность того, что временные разницы не будут сторнированы в обозримом будущем.

Отсроченные активы и обязательства по подходному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда получен актив или оплачено обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на дату составления бухгалтерского баланса.

Отсроченный налоговый актив признаётся только в том объёме, в котором существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в счёт которой актив может быть реализован. Отсроченные активы по подходному налогу уменьшаются в том объёме, в котором более не существует вероятности реализации соответствующей налоговой льготы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям на внутреннем рынке, за вычетом НДС по продажам на внутреннем рынке. Продажи на экспорт имеют нулевую ставку.

Связанные стороны

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

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности за исключением случаев, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является маловероятным.

Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. В случае если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях.

Взаимозачёт

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном бухгалтерском балансе осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Последующие события

События, наступившие по окончании отчетного года и содержащие дополнительную информацию о финансовом положении Группы на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они являются существенными.

Реклассификации

Некоторые суммы связанные с 2006 сравнительными суммами были реклассифицированы в соответствии с форматом представления информации в 2007 году. Эти реклассификации представлены следующим образом:

Реклассификации воздействующие на отчет об изменениях в собственном капитале

2.436.815 тысяч тенге связанные с убытком по неэффективной части инструментов хеджирования были реклассифицированы с прочих капитальных резервов в накопленную прибыль в соответствии с форматом представления информации в 2007 году. Реклассификации воздействующие на Отчет о Прибылях и Убытках

Изменение в представлении консолидированного отчета о прибылях и убытках

Группа изменила представление консолидированного отчета о прибылях и убытках с ранее используемого представления по природе к представлению по функциям, так как Руководство полагает, что такое представление отчета о прибылях и убытках более информативно для пользователей финансовой отчетности. Представление сравнительных данных за 2006 год было изменено соответствующим образом.

Активы, предназначенные для продажи

В связи с планами руководства некоторые активы были реклассифицированы как предназначенные для продажи на 31 декабря 2007 года (*Примечание 6*). В соответствии с требованиями МСФО 5 "Долгосрочные Активы, Предназначенные для Продажи и Прекращенной Деятельности" доходы и расходы, произведенные такими активами в 2007 были реклассифицированы из продолжающейся деятельности и раскрыты отдельно в отчете о прибылях и убытках. Сравнительные суммы за 2006 год были реклассифицированы соответствующим образом.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Реклассификации воздействующие на Отчет об Изменениях в Собственном Капитале (продолжение)

Общее воздействие реклассификации воздействующие на отчет о прибылях и убытках может быть проанализирован следующим образом:

| Статьи в отчете о прибылях и убытках воздействованы реклассификацией | Статьи в отчете о прибылях и убытках за год закончившийся 31 декабря 2006, как ранее представлено | | Статьи в отчете о прибылях и убытках за год закончившийся 31 декабря 2006, как реклассифицированно | | Убыток после учёта корпоративного подоходного налога за год от прекращения деятельности |
|---|---|----------------------------------|--|---|---|
| | Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг | Общие и административные расходы | Расходы по транспортировке и реализации | Убыток от выбытия основных средств, нетто | |
| Выручка от реализованной продукции и оказанных услуг | 1.716.385.609 | — | — | — | 1.324.073 |
| Материалы и запасы | (370.873.304) | (366.515.207) | (1.245.159) | — | (3.108.395) |
| Затраты на персонал | (246.429.140) | (182.054.288) | (59.843.579) | (4.543) | (2.618.122) |
| Износ, истощение и амортизация | (132.228.879) | (120.007.708) | (10.742.178) | (1.913.151) | (1.017.778) |
| Ремонт и обслуживание | (99.650.736) | (99.650.736) | — | (461.215) | — |
| Транспортировка | (70.398.303) | — | (70.398.303) | — | — |
| Роялти | (43.280.224) | (43.280.224) | — | — | — |
| Налоги, помимо подоходного налога | (41.160.216) | — | (41.160.216) | — | — |
| Операционная аренда вагонов и воздушных судов | (17.753.338) | (17.753.338) | — | — | — |
| Расходы на связь | (15.649.662) | (15.359.721) | (289.941) | — | — |
| Благотворительность и пожертвования на социальные нужды | (12.164.028) | — | (12.164.028) | — | — |
| Консультационные услуги | (6.885.126) | — | (6.885.126) | — | — |
| Резервы по сомнительной задолженности | (6.475.063) | — | (6.475.063) | — | — |
| Услуги аэропорта | (5.837.784) | (5.837.784) | — | — | — |
| Убыток от выбытия основных средств, нетто | (5.665.614) | — | — | (5.665.614) | — |
| Обесценение основных средств | (2.432.411) | — | (2.432.411) | — | — |
| Обесценение гудвилла | (2.163.033) | — | — | — | (2.163.033) |
| Отрицательная курсовая разница | (1.975.037) | — | (1.975.037) | — | — |
| Прочие расходы | (117.397.208) | (83.688.722) | (17.903.596) | (8.892.670) | 10.631 |
| Прочий доход | 2.906.559 | — | — | — | 2.906.559 |
| Расходы по подоходному налогу | (209.163.471) | — | — | — | (1.428) |
| Всего | (934.147.728) | (161.116.334) | (81.669.882) | (7.687.400) | (5.411.019) |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования оценок и допущений, которые влияют на отраженные в отчетности активы, обязательства и условные активы и обязательства на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности, а также отраженные в отчетности активы, обязательства, доходы, расходы и условные активы и обязательства за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже:

Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчетах Группы по износу, истощению и амортизации. Группа оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества Нефтегазовых Инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров, Группа использует долгосрочные плановые цены. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа. Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределенности может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определенность в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределенности в отношении возможности их извлечения. Доказанные запасы Группы практически всецело состоят из доказанных разработанных запасов. Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам.

Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные запасы используются для расчета ставок амортизации пропорционально объему выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации. Группа включила в доказанные запасы только такие объемы, которые как ожидается, будут добыты в течение первоначального лицензионного периода. Это вызвано неопределенностью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление лицензий, в конечном счете, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение лицензионных периодов Группы и соответствующее увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на доходы. Снижение в доказанных разработанных запасах приведет к увеличению отчислений на износ, истощение и амортизацию (при постоянном уровне добычи), к снижению дохода и также может привести к прямому снижению балансовой стоимости имущества. При относительно небольшом количестве эксплуатируемых месторождений, существует возможность того, что любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом, могут оказать существенное влияние на отчисления на износ, истощение и амортизацию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Обязательства по выбытию активов

По условиям определенных контрактов, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Группа несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, обязательства Группы относятся к постепенному закрытию всех не продуктивных скважин и деятельности по окончательному закрытию, такая как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории. Так как срок действия лицензий не может быть продлен по усмотрению Группы, допускается, что расчетным сроком погашения обязательств по окончательному закрытию является дата окончания каждого лицензионного периода. Если бы обязательства по ликвидации активов должны были бы погашаться по истечении экономически обоснованного окончания эксплуатации месторождений, то отраженное обязательство, может, значительно возрасти, вследствие дополнительных расходов по ликвидации скважин и конечных расходов по закрытию. Объем обязательств Группы по финансированию ликвидации скважин и затрат по окончательному закрытию зависит от условий соответствующих контрактов и действующего законодательства. Никаких обязательств не было признано в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределенностью и существенными суждениями. Оценки руководства касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства или в местной отраслевой практике.

Группа рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту. Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидаются, потребуются для погашения обязательства, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку.

Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретация 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относятся к отдаленному будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Примерно 12,7% и 9,4% резерва на 31 декабря 2007 и 2006 годов соответственно относится к затратам по окончательному закрытию. Неопределенности, относящиеся к затратам на окончательное закрытие уменьшаются влиянием дисконтирования ожидаемых денежных потоков. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения обязательства по бухгалтерскому балансу, на 31 декабря 2007 года составляли 5,0% и 7,9% соответственно (в 2006 году: 5,0% и 7,9%). Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в *Примечании 19*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Экологическая реабилитация

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

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на не дисконтированной основе, если сроки процедур не согласованы с соответствующими органами. Резерв Группы на экологическую реабилитацию представляет собой наилучшие оценки руководства, основанные на независимой оценке ожидаемых затрат, необходимых для того, чтобы Группа соблюдала требования существующей казахстанской нормативной базы. В соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанным АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз», дочернее предприятие АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («КазМунайГаз», 100% дочернее предприятие Самрука»), с Министерством по охране окружающей среды в июле 2005 года, Группа согласилась взять на себя ответственность за некоторое загрязнение воды и почвы, которое явилось результатом добычи нефти, относящейся к началу добычи. На дату выпуска данной финансовой отчетности объем, и сроки плана по рекультивации не были согласованы с Правительством. Соответственно, обязательство не было дисконтировано. Так как первоначальные сроки обязательства еще не установлены и руководство обоснованно ожидает выполнить план по рекультивации в течение периода до десяти лет, Группа классифицировала данное обязательство как долгосрочное, за исключением части затрат, которые должны быть понесены в 2008 году. В отношении резервов по экологической реабилитации, фактические затраты могут отличаться от оценок вследствие изменений в законодательстве и нормативно-правовых актах, общественных ожиданий, обнаружения и анализа территориальных условий и изменений в технологиях очистки. Дополнительные неопределенности, относящиеся к экологической реабилитации, раскрыты в *Примечании 36*. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в *Примечании 19*.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива, представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы, за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. В 2007 году Группа признала убытки от обесценения в размере 4.034.200 тысяч тенге (2006: 7.239.688 тысяч тенге) и доход от сторнирования обесценения в размере 8.252.843 тысячи тенге (2006: 4.807.277 тысячи тенге) (*Примечание 7*).

Определение обесценения основных средств предполагает использование суждений, которые включают, но не ограничиваются, причину, срок и сумму обесценения. Обесценение основывается на большом количестве факторов, таких как изменение в процессе реструктуризации, в ожидаемом росте железнодорожной индустрии, изменение доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существование обесценения. Возмещаемая сумма и справедливая стоимость обычно определяются с помощью метода дисконтированного потока денежных средств, которые включает обоснованные допущения участника рынка. Установление показателей обесценения, оценка будущих потоков денежных средств и определение справедливой стоимости активов (или группы активов) требуют от руководства существенных суждений, касающихся определения и подтверждения показателей обесценения, ожидаемых потоков денежных средств, применимых ставок дисконта, полезного срока службы и остаточной стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

Определение возмещаемой суммы генерирующей единицы предполагает использование оценок руководства. Методы, использованные для определения стоимости использования, включают методы дисконтированного потока денежных средств. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму любого обесценения основных средств.

Срок полезной службы объектов основных средств

Группа пересматривает оставшийся срок полезной службы основных средств на каждую отчетную дату и, в случае если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

Договор между АО «Интергаз Центральная Азия» с Государством описан в *Примечании 36* является концессионным соглашением, которое было выведено из сферы рассмотрения Интерпретации 12 «Договора концессии услуг» (так как цедент не контролирует цену, по которой Группа заключает договора с основными покупателями). Последующие дополнения или усовершенствования по данным активам, находящимся в управлении по Договору, капитализируются и амортизируются в течение оцененного срока оставшейся службы вне зависимости от периода действия Договора, так как Правительство обязано возместить балансовую стоимость в случае, если Договор не продлен.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам и перенесенным налоговым убыткам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности, а также успешного применения стратегии налогового планирования. Сумма признанных активов по отсроченному налогу на 31 декабря 2007 года составляла 6.954.005 тысяч тенге (в 2006 году: 3.516.004 тысяч тенге). Более подробная информация содержится в *Примечании 29*.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Группы на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Резерв по налоговым рискам, раскрытый в *Примечании 19*, в основном, относится к применению Группой казахстанского законодательства о трансфертном ценообразовании в отношении экспортной реализации сырой нефти на года с 2002 по 2006. Остальные неопределенности, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 36*.

Справедливая стоимость активов и обязательств, полученных при объединении предприятий

Группа обязана отдельно учитывать на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению предприятий по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработки других допущений. В 2007 году Группа приобрела доли в некоторых компаниях и на 31 декабря 2007 года Группа не завершила оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств некоторых приобретенных компаний, и, следовательно, учла эти приобретения по их предварительной сумме. Завершение определения справедливой стоимости в 2008 году может привести к существенным корректировкам в учетных суммах идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. Более подробная информация приведена в *Примечании 5*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

У Группы имеются определенные активы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 6). В 2007 году руководство утвердило план по реализации этих активов и у него имеется действующая программа по определению покупателя. Группа считает, что реализация будет завершена к концу 2008 года посредством проведения тендеров.

Обязательство по выплатам работниками

Группа использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанную с этим текущую стоимость услуг (Примечание 32). Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее) а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата, будущая средняя цена железнодорожного билета).

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение клиентов. Изменения в экономике или индивидуальные условия клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2007 года резервы по сомнительным долгам были созданы в размере 41.087.007 тысяч тенге (2006: 35.979.478 тысяч тенге) (Примечания 11 и 13).

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ И ПРИОБРЕТЕНИЕ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Приобретение «Нафтранс Капитал Партнерс Лимитед» («НКПЛ»)

7 января 2007 года АО «КазМунайГаз» («КазМунайГаз») приобрел 50% долю в НКПЛ (совместное предприятие). НКПЛ является холдинговой компанией, которая имеет инвестиции в размере 61,8% акций компании «Батуми Терминал Лимитед», которая управляет нефтеналивным терминалом в городе Батуми, Грузия. Доля была приобретена за 64 миллиона долларов США. Приобретение было учтено с использованием метода покупки.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, относящихся к 50% доле, приобретенной в НКПЛ и историческая балансовая стоимость по МСФО, на дату приобретения представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Справедливая стоимость, признанная при приобретении | Балансовая стоимость |
|---|---|----------------------|
| Основные средства | 9.965.559 | 9.547.724 |
| Прочие долгосрочные активы | 104.033 | 104.033 |
| Товарно-материальные запасы | 148.728 | 148.728 |
| Торговая дебиторская задолженность | 176.081 | 176.081 |
| Прочие текущие активы | 347.819 | 347.819 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1.181.653 | 1.181.653 |
| Итого активов | 11.923.873 | 11.506.038 |
| Займы | 1.953.256 | 1.953.256 |
| Торговая кредиторская задолженность | 874.183 | 874.183 |
| Прочие текущие обязательства | 595.060 | 595.060 |
| Итого обязательств | 3.422.499 | 3.422.499 |
| Чистые активы | 8.501.374 | |
| Минус: доля меньшинства в дочерних организациях НКПЛ | (3.269.592) | |
| Приобретенная доля в чистых активах | 5.231.782 | |
| Гудвилл, возникающий при приобретении | 2.781.018 | |
| Общая стоимость приобретения | 8.012.800 | |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ И ПРИОБРЕТЕНИЕ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (продолжение)

Приобретение «Нафтранс Капитал Партнерс Лимитед» («НКПЛ») (продолжение)

Общая стоимость приобретения включает денежный платеж в 64 миллиона долларов США (эквивалент 8.012.800 тысяч тенге).

Чистый отток денежных средств при приобретении представлен следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | |
|---|--------------------|
| Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией | 1.181.653 |
| Средства уплаченные | (8.012.800) |
| Чистый отток денежных средств | (6.831.147) |

С даты приобретения, выручка и чистый доход НКПЛ, относящиеся к Группе в сумме 5.628.774 тысячи тенге и 998.368 тысяч тенге соответственно, были включены в выручку и чистый доход Группы за год.

Гудвилл, признанный при приобретении НКПЛ, относится к ожидаемой совместной деятельности и прочим выгодам от объединения активов и деятельности НКПЛ с активами и деятельностью Группы.

Приобретение «Валсера Холдинг Б.В.»

6 июля 2007 года КазМунайГаз приобрел 50% долю в «Валсера Холдинг Б.В.» («Валсера»), совместное предприятие. Валсера владеет 99,43% уставного капитала ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс». ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс» является нефтеперерабатывающим заводом, расположенным в Казахстане. Валсера является предприятием, совместно контролируемым Группой и компанией «Первинаж Холдинг Б.В.», которая в конечном итоге контролируется «Китайской Национальной Нефтегазовой Корпорацией».

Приобретение Валсера было учтено по методу покупки. На 31 декабря 2007 года Группа не смогла завершить оценку справедливой стоимости своей доли в приобретенных идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах. Приобретение было учтено с использованием предварительной справедливой стоимости на дату приобретения.

Предварительная справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, относящихся к 50% доле, приобретенной в Валсера и историческая балансовая стоимость по МСФО, на дату приобретения представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Предварительная справедливая стоимость, признанная при приобретении | Балансовая стоимость |
|---|---|----------------------|
| Основные средства | 7.775.554 | 7.775.554 |
| Прочие долгосрочные активы | 45.825 | 45.825 |
| Инвестиционное имущество | 418.778 | 418.778 |
| Товарно-материальные запасы | 1.149.888 | 1.149.888 |
| Торговая дебиторская задолженность | 74.405 | 74.405 |
| Прочие текущие активы | 1.170.289 | 1.170.289 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 418.366 | 418.366 |
| Итого активов | 11.053.105 | 11.053.105 |
| Займы | 164.752 | 164.752 |
| Резервы | 68.800 | 68.800 |
| Обязательства по отсроченному налогу | 671.367 | 671.367 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 560.555 | 560.555 |
| Торговая кредиторская задолженность | 1.778.847 | 1.778.847 |
| Прочие текущие обязательства | 32.706 | 32.706 |
| Итого обязательств | 3.277.027 | 3.277.027 |
| Чистые активы | 7.776.078 | |
| Минус: доля меньшинства в дочерних организациях Валсера | (71.299) | |
| Приобретенная доля в чистых активах | 7.704.779 | |
| Предварительная стоимость гудвилла, возникающего при приобретении | 17.728.853 | |
| Общая стоимость приобретения | 25.433.632 | |

Общая стоимость приобретения включает денежный платеж в 25.433.632 тысячи тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ И ПРИОБРЕТЕНИЕ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (продолжение)

Приобретение «Валсера Холдинг Б.В.» (продолжение)

Чистый отток денежных средств при приобретении представлен следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | |
|---|---------------------|
| Чистые денежные средства, приобретенные с совместным предприятием | 418.366 |
| Средства уплаченные | (25.433.632) |
| Чистый отток денежных средств | (25.015.266) |

С даты приобретения чистый убыток Валсера, относящийся к Группе в сумме 339.619 тысяч тенге был включен в чистый доход Группы за год. Если бы объединение имело место в начале года, выручка Группы составила бы 2.074.291.436 тысячу тенге. Доля Валсера в годовом чистом доходе Группы было бы незначительным.

Гудвилл, признанный при приобретении Валсера, относится к ожидаемой совместной деятельности и прочим выгодам от объединения активов НПЗ и деятельности Валсера с активами и деятельностью Группы.

Приобретение «Ромпетрол Групп Н.В.»

28 ноября 2007 года КазМунайГаз приобрел 75% долю участия в «Ромпетрол Групп Н.В.» («TRG»). TRG является холдинговой компанией, действующей на европейском рынке нефтегазовой промышленности.

Как часть приобретения, КазМунайГаз также получил опционы «кол» и «пут» на приобретение оставшихся 25% TRG. Опционы «кол» и «пут» могут быть использованы не ранее чем через 270 дней после даты приобретения (28 ноября 2007 года) и не имеют срока погашения. Цена реализации опциона определяется с использованием формулы при помощи корректировки пропорциональной части цены, уплаченной КазМунайГазом за 75% долю в TRG, на текущую стоимость двенадцатимесячного дохода до учёта процентов, налогообложения, износа и амортизации и общую сумму долга TRG. КазМунайГаз пришел к заключению о том, что цена исполнения опциона не отражает возможные колебания в справедливой стоимости соответствующих акций в соответствии с опционом кол и пут и, соответственно, КазМунайГаз имеет доступ к выгодам и рискам долевого владения соответствующими акциями. Соответственно, КазМунайГаз применил учёт по объединению предприятий на основе того, что соответствующие акции по условиям опциона пут были приобретены.

Приобретение TRG было учтено по методу покупки. На 31 декабря 2007 года КазМунайГаз не смог завершить оценку справедливой стоимости своей доли в приобретенных идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах. Приобретение было учтено с использованием предварительной справедливой стоимости на дату приобретения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ И ПРИОБРЕТЕНИЕ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (продолжение)

Приобретение «Ромпетрол Груп Н.В.» (продолжение)

Предварительная справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств TRG и историческая балансовая стоимость по МСФО, на дату приобретения представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Предварительная справедливая стоимость, признанная при приобретении | Балансовая стоимость |
|---|--|----------------------|
| Основные средства | 114.858.452 | 114.858.452 |
| Нематериальные активы | 2.755.307 | 2.755.307 |
| Прочие долгосрочные активы | 4.957.485 | 4.957.485 |
| Товарно-материальные запасы | 57.459.705 | 57.459.705 |
| Торговая дебиторская задолженность | 87.223.474 | 87.223.474 |
| Прочие текущие активы | 19.186.935 | 19.186.935 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12.412.892 | 12.412.892 |
| Итого активов | 298.854.250 | 298.854.250 |
| Займы – прочие займы | 136.949.295 | 136.949.295 |
| Займы - конвертируемые долговые инструменты | 10.399.219 | 10.399.219 |
| Резервы | 4.818.954 | 4.818.954 |
| Обязательство по отсроченному налогу | 4.090.474 | 4.090.474 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 3.753.851 | 3.753.851 |
| Торговая кредиторская задолженность | 56.869.554 | 56.869.554 |
| Производные финансовые инструменты | 2.057.621 | 2.057.621 |
| Прочие текущие обязательства | 37.336.289 | 37.336.289 |
| Итого обязательств | 256.275.257 | 256.275.257 |
| Чистые активы | 42.578.993 | |
| Минус: доля меньшинства в дочерних организациях TRG | (20.702.639) | |
| Приобретенная доля в чистых активах | 21.876.354 | |
| Предварительная стоимость гудвилла, возникающего при приобретении | 211.913.456 | |
| Общая стоимость приобретения | 233.789.810 | |

Общая стоимость приобретения включает денежный платеж в 198.973.500 тысяч тенге, затраты, непосредственно связанные с объединением предприятий в 1.056.778 тысяч тенге и принятые обязательства в сумме 33.759.532 тысячи тенге. Принятые обязательства представлены справедливой стоимостью обязательства по опционам кол и пут. С даты приобретения до 31 декабря 2007 года, 627.889 тысяч тенге расходов по проценту было начислено на обязательства по опционам пут.

Конвертируемые долговые инструменты представляют собой долговые инструменты, выпущенные компанией «Ромпетрол Рефинаре С.А.» (дочерняя организация TRG) с номинальной стоимостью 570,3 миллионов евро (101.040.051 тысяча тенге по курсу обмена на 31 декабря 2007 года) с правом погашения посредством выпуска организацией новых акций. «Ромпетрол Рефинаре С.А.» является значимой дочерней организацией TRG, которая управляет нефтеперерабатывающим заводом в Румынии. Справедливая стоимость долгового компонента на дату приобретения была определена как дисконтированная стоимость будущих денежных платежей по инструменту в соответствии с контрактом, с использованием ставки дисконта в 11,25%, расчётная ставка по долгосрочным займам «Ромпетрол Рефинаре С.А.». В настоящее время намерением КазМунайГаза является погашение обязательства посредством выпуска акций при наступлении срока его погашения в 2010 году. Если этот долговой инструмент будет погашен выпуском новых акций, это приведет к потере КазМунайГаза контроля над «Ромпетрол Рефинаре С.А.».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ И ПРИОБРЕТЕНИЕ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (продолжение)

Приобретение «Ромпетрол Груп Н.В.» (продолжение)

Чистый отток денежных средств при приобретении представлен следующим образом:

В тысячах тенге

| | |
|---|----------------------|
| Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией | 12.412.892 |
| Средства уплаченные | (200.030.278) |
| Чистый отток денежных средств | (187.617.386) |

С даты приобретения чистый убыток TRG, относящийся к Группе в сумме 1.237.401 тысячу тенге, был включен в чистый доход Группы за год. Если бы объединение имело место в начале года, чистая прибыль Группы составила бы 410.990.599 тысячи тенге, а выручка составила бы 2.640.219.993 тысяч тенге.

Гудвилл, признанный при приобретении TRG, относится к ожидаемой совместной деятельности, объединяющей активы TRG и активы Группы и прочим выгодам в результате получения Группой доступа на европейский розничный рынок нефтепродуктов.

Приобретение компании «СИТИК Канада Энерджи Лимитед» («CCEL»)

8 ноября 2007 года КазМунайГаз подписал соглашение о покупке 50% доли участия в холдинговой компании CCEL (совместное предприятие), средства которой инвестированы в добычу нефти и природного газа в западном Казахстане. 12 декабря 2007 года КазМунайГаз завершил приобретение и получила от «State Alliance Holdings Limited» (холдинговая компания, принадлежащая «CITIC Group», компании, котируемой на фондовой бирже Гонконга) 50% доли участия в «CCEL» за пятьдесят центов США.

На 31 декабря 2007 года КазМунайГаз не смог завершить оценку справедливой стоимости своей доли в приобретенных идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах. Приобретение было учтено с использованием предварительной справедливой стоимости на дату приобретения.

Предварительная справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных активов и обязательств, относящихся к 50% доле, приобретенной в «CCEL», и историческая балансовая стоимость по МСФО, на дату приобретения представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Предварительная справедливая стоимость, признанная при приобретении | Балансовая стоимость |
|--------------------------------------|--|----------------------|
| Основные средства | 212.121.383 | 212.121.383 |
| Прочие долгосрочные активы | 1.149.679 | 1.149.679 |
| Товарно-материальные запасы | 5.233.367 | 5.233.367 |
| Дебиторская задолженность | 3.101.338 | 3.101.338 |
| Прочие текущие активы | 8.172.469 | 8.172.469 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8.520.261 | 8.520.261 |
| Итого активов | 238.298.497 | 238.298.497 |
| Займы | 119.598.030 | 119.598.030 |
| Резервы | 2.484.906 | 2.484.906 |
| Обязательства по отсроченному налогу | 93.642.956 | 93.642.956 |
| Торговая кредиторская задолженность | 1.631.305 | 1.631.305 |
| Прочие текущие обязательства | 20.941.300 | 20.941.300 |
| Итого обязательств | 238.298.497 | 238.298.497 |
| Чистые активы | – | – |
| Общая стоимость приобретения | – | – |

Общая стоимость приобретения включает денежный платеж в пятьдесят центов США и предоставление векселя к получению в 75 миллионов долларов США (эквивалент 9.239.114 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ И ПРИОБРЕТЕНИЕ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (продолжение)

Приобретение компании «СИТИК Канада Энерджи Лимитед» («CCEL») (продолжение)

Чистый отток денежных средств при приобретении представлен следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | |
|---|------------------|
| Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией | 8.520.261 |
| Средства уплаченные | – |
| Чистый приток денежных средств | 8.520.261 |

Более подробная информация о приобретении CCEL содержится в *Примечании 18*.

Приобретение ТОО «ВостокТелеком»

15 мая 2007 года АО «Казахтелеком» («Казахтелеком») приобрело 100% долю участия в ТОО «ВостокТелеком» («ВостокТелеком»), казахстанской компании, незарегистрированной на бирже. ВостокТелеком владеет диапазоном частот, позволяющим оказывать телекоммуникационные услуги в сельских населенных пунктах Казахстана с использованием технологии беспроводной связи стандарта CDMA-450. Данное приобретение было отражено в учете по методу покупки.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, относящихся к приобретенной 100% доли участия в ВостокТелеком на дату приобретения, и соответствующие балансовые стоимости непосредственно перед приобретением:

| <i>В тысячах тенге</i> | Справедливая стоимость, признанная при приобретении | Балансовая стоимость |
|--------------------------------------|---|----------------------|
| Нематериальные активы | 682.449 | – |
| Прочие активы | 1.817 | 1.817 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1.201 | 1.201 |
| Итого активов | 685.467 | 3.018 |
| Обязательства по отсроченному налогу | 204.735 | – |
| Прочие текущие обязательства | 332 | 332 |
| Итого обязательств | 205.067 | 332 |
| Чистые активы | 480.400 | 2.686 |
| Общая стоимость приобретения | 480.400 | |

Общая стоимость приобретения составила 480.400 тыс. тенге и была выплачена в денежной форме.

Чистый отток денежных средств при приобретении представлен следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | |
|---|------------------|
| Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией | 1.201 |
| Средства уплаченные | (480.400) |
| Чистый приток денежных средств | (479.199) |

Доля дохода и чистой прибыли ВостокТелеком нематериальна для Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ И ПРИОБРЕТЕНИЕ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (продолжение)

Приобретение АО «КептерТелеком»

1 июня 2007 года Казахтелеком приобрел 100% долю участия в АО «КептерТелеком» («КептерТелеком»), оказывающей телекоммуникационные услуги в Астане и владеющей лицензией на оказание услуг беспроводной передачи данных. Данное приобретение было отражено в учете по методу покупки.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, относящихся к приобретенной 100% доле участия в КептерТелеком на дату приобретения, и соответствующие балансовые стоимости непосредственно перед приобретением были следующими:

| <i>В тысячах тенге</i> | Справедливая стоимость, признанная при приобретении | Балансовая стоимость |
|--------------------------------------|--|-------------------------|
| Нематериальные активы | 716.167 | 1.077 |
| Прочие активы | 63.547 | 57.109 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 10.777 | 10.777 |
| Итого активов | 790.491 | 68.963 |
| Обязательства по отсроченному налогу | 214.527 | — |
| Прочие текущие обязательства | 25.074 | 33.782 |
| Итого обязательств | 239.601 | 33.782 |
| Чистые активы | 550.890 | 35.181 |
| Общая стоимость приобретения | 550.890 | |

Общая стоимость приобретения составила 550.890 тыс. тенге и была выплачена в денежной форме.

Чистый отток денежных средств при приобретении представлен следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | |
|---|------------------|
| Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией | 10.777 |
| Средства уплаченные | (550.890) |
| Чистый приток денежных средств | (540.113) |

Доля дохода и чистой прибыли АО «КептерТелеком» нематериальна для Группы.

Приобретение ТОО «Камкор»

2 мая 2007, ТОО «Камкор» («Камкор»), дочернее предприятие Группы приобрел 51% доли в двенадцати компаниях, которые предоставляют услуги железной дороги и услуг ремонта вагонов АО "Национальной Компании «Казахстан темир жолы» («КТЖ»), дочерняя организация Группы. Приобретение двенадцати компаний осуществлялось как одна операция по объединению компаний для целей отражения экономической сути сделки.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, относящихся к приобретенной 51% доле участия в двенадцати компаниях Камкора на дату приобретения, и соответствующие балансовые стоимости непосредственно перед приобретением были следующими:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ И ПРИОБРЕТЕНИЕ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (продолжение)

Приобретение ТОО «Камкор» (продолжение)

| <i>В тысячах тенге</i> | Справедливая стоимость, признанная при приобретении | Балансовая стоимость |
|--|---|----------------------|
| Основные средства | 10.787.141 | 10.462.574 |
| Прочие долгосрочные активы | 131.285 | 131.285 |
| Товарно-материальные запасы | 9.489.050 | 9.489.050 |
| Торговая дебиторская задолженность | 17.948.239 | 17.948.239 |
| Прочие текущие активы | 8.863.095 | 8.863.095 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3.567.951 | 3.567.951 |
| Итого активов | 50.786.761 | 50.462.194 |
| Займы | 13.726.234 | 13.726.234 |
| Обязательство по отсроченному налогу | 1.138.701 | 1.041.331 |
| Торговая кредиторская задолженность | 21.598.673 | 21.598.673 |
| Прочие текущие обязательства | 4.436.575 | 4.436.575 |
| Итого обязательств | 40.900.183 | 40.802.813 |
| Чистые активы | 9.886.578 | |
| Минус: доля меньшинства | (4.653.117) | |
| Приобретенная доля в чистых активах | 5.233.461 | |
| Избыток интереса Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов над стоимостью приобретения | (5.233.447) | |
| Общая стоимость приобретения | 14 | |

Общая стоимость приобретения включает денежный платеж в 14 тысячи тенге.

Чистый отток денежных средств при приобретении представлен следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | |
|---|------------------|
| Чистые денежные средства, приобретенные с совместным предприятием | 3.567.951 |
| Средства уплаченные | (14) |
| Чистый приток денежных средств | 3.567.937 |

Начиная с даты приобретения, доход и чистая прибыль недавно приобретенных двенадцати компаний, относящихся к Группе составила 7.756.460 тысяч тенге и 318.950 тысяч тенге, соответственно, были включены в доход и чистую прибыль Группы в течение года. Если бы объединение имело место в начале года, выручка Группы составила бы 2.080.253.615 тысяч тенге. Доля Камкор в годовом чистом доходе Группы было бы незначительной.

Превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов двенадцати компаний над стоимостью приобретения, объясняется тем фактом что главный клиент услуг компаний КТЖ и деятельность этих компаний, если рассматривать отдельно, экономически не целесообразна.

Превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов двенадцати компаний над стоимостью приобретения было признано в отчете о прибылях и убытках текущего периода Группы как доход от выгодной сделки по приобретению.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ И ПРИОБРЕТЕНИЕ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (продолжение)

Приобретения, осуществленные в 2006 году

4 июля 2006 года КазМунайГаз приобрел 33% долю участия в компании «ПетроКазакстан Инк.» («ПКИ»). Доля участия была приобретена за денежные средства в размере 1,4 миллиарда долларов США (эквивалент 169.350 миллионам тенге). Инвестиции в ПКИ учитываются в консолидированной финансовой отчетности Группы по методу долевого участия. Справедливая стоимость приобретенных чистых активов на дату приобретения составила 568.663 тысячи долларов США (эквивалент 67.307.000 тысяч тенге).

18 июля 2006 года КазМунайГаз приобрел 50% долю участия в ТОО СП «Казгермунай» («КГМ» или «Казгермунай»). Доля участия была приобретена за 1 миллиард долларов США (эквивалент 118.250.000 тысяч тенге). Инвестиции в КГМ учитываются в консолидированной финансовой отчетности Группы по методу пропорциональной консолидации. Справедливая стоимость приобретенных чистых активов на дату приобретения составляла 118.250.000 тысяч тенге.

9 августа 2006 года КазМунайГаз завершил приобретение 100% простых акций АО «Алматыгаз» («Алматыгаз») за 52 миллиона долларов США (эквивалент 6.362.000 тысяч тенге). Алматыгаз занимается приобретением и реализацией природного газа конечным потребителям, обслуживанием и расширением газораспределительной сети и другими услугами по распределению газа в Алматы. Справедливая стоимость приобретенных чистых активов на дату приобретения составила 4.659.000 тысяч тенге.

31 июля 2006 года и 14 августа 2006 года КазМунайГаз приобрел 100% долю участия в АО «ПК «Эталон» и ТОО «Карамай» за 15.500.000 тысяч тенге и 1.000.000 тысяч тенге соответственно. Эти компании владеют сетью автозаправочных станций и нефтебазами в Казахстане. Справедливая стоимость приобретенных чистых активов АО «ПК «Эталон» и ТОО «Карамай» на дату приобретения составила 14,400.000 тысяч тенге и 1.000.000 тысяч тенге соответственно.

30 апреля 2006 года Казахтелеком приобрел 50% простых акций АО «Алтел» («Алтел»), оператора сотовой связи стандарта CDMA в Казахстане, 33,4% простых акций АО «Нурсат» («Нурсат»), провайдера услуг высокоскоростного широкополосного доступа в Интернет и оператора фиксированной связи, и 100% доли участия в ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» («МТС»), оператора сотовой связи стандарта GSM в Казахстане. До приобретения, Казахтелеком владел 50% простых акций Алтел и 41,25% простых акций Нурсат. МТС владеет 21,03% простых акций Нурсат. После приобретения, Казахтелеком владел 100% обыкновенных акций Алтел, 100% доли участия в МТС и 95,68% простых акций Нурсат и стало контролирующим акционером этих предприятий. Данное приобретение было отражено в учете по методу покупки. Приобретение трех компаний осуществлялось в рамках одной сделки и отражалось как одна операция по объединению компаний для целей отражения экономической сути сделки. Справедливая стоимость приобретенных чистых активов на дату приобретения составила 20.156.000 тысяч тенге. Общая стоимость приобретения составила 27.314.245 тыс. тенге и была выплачена в денежной форме.

1 ноября 2006 года Казахтелеком приобрел 100% долю участия в ТОО «Радиотелл» («Радиотелл») владеющей диапазоном частот, позволяющим оказывать услуги голосовой и видеосвязи, услуги передачи данных. Справедливая стоимость приобретенных чистых активов на дату приобретения составила 852.000 тысяч тенге. Общая стоимость приобретения составила 1.225.600 тыс. тенге и была выплачена в денежной форме.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

АО «Алматинские тепловые сети»

В 2007 году Группа без компенсации передала свою дочернюю организацию АО «Алматинские тепловые сети» в пользу Комитета по государственному имуществу и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан.

Результаты деятельности АО «Алматинские тепловые сети» за десять месяцев, закончившихся 31 октября 2007 года и за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|--------------------|--------------------|
| Выручка | 493.838 | – |
| Себестоимость реализации | (1.579.586) | (4.932.971) |
| Общие и административные расходы | (941.121) | (301.035) |
| Прочий доход | 116.501 | 34.354 |
| Убыток до учёта корпоративного подоходного налога по прекращённой деятельности | (1.910.368) | (5.199.652) |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | – | – |
| Убыток за год от прекращённой деятельности | (1.910.368) | (5.199.652) |

Чистые денежные потоки АО «Алматинские тепловые сети» за 10 месяцев, закончившиеся 31 октября 2007 года и за год, закончившийся на 31 декабря 2006 года, представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|----------------|----------|
| Поступление денежных средств от операционной деятельности | 253.455 | – |
| Выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности | (5.692) | – |
| Чистое поступление денежных средств | 247.763 | – |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

«Айсер Туризм ве Иншаат А.С.»

В 2007 году ТОО «КазМунайГаз-Сервис», дочерняя организация, полностью принадлежащая Группе, приняла решения продать свою 75% долю участия в компании «Айсер Туризм ве Иншаат А.С.». Ожидается, что эта сделка будет завершена во второй половине 2008 года.

Результаты деятельности «Айсер Туризм ве Иншаат А.С.» за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|------------------|------------------|
| Выручка | 2.019.528 | 1.324.073 |
| Себестоимость реализации | (1.454.407) | (737.194) |
| Общие и административные расходы | (1.112.860) | (773.095) |
| Прочие доходы / (расходы) | 270.130 | (23.723) |
| Убыток до учета корпоративного подоходного налога по прекращенной деятельности | (277.609) | (209.939) |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | - | (1.428) |
| Убыток за год от прекращенной деятельности | (277.609) | (211.367) |

Основные классы активов и обязательств «Айсер Туризм ве Иншаат А.С.» по балансовой стоимости на 31 декабря 2007 года включали:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 |
|---|-------------------|
| Активы | |
| Основные средства | 9.451.427 |
| Нематериальные активы | 2.907.987 |
| Прочие долгосрочные активы | 83.786 |
| НДС к возмещению | 640.984 |
| Прочие текущие активы | 353.691 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 105.033 |
| Активы, классифицированные как предназначенные для продажи | 13.542.908 |
| Обязательства | |
| Займы | 4.088.334 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 18.122 |
| Прочие текущие обязательства | 1.785.174 |
| Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | 5.891.630 |
| Чистые активы, непосредственно связанные с группой выбытия | 7.651.278 |

Чистые денежные потоки «Айсер Туризм ве Иншаат А.С.» за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|---------------|--------------------|
| Выбытие денежных средств от операционной деятельности | (82.744) | (4.447.751) |
| Выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности | (41.104) | (1.615.160) |
| Поступление денежных средств от финансовой деятельности | 161.655 | 4.000.529 |
| Чистое поступление / (выбытие) денежных средств | 37.807 | (2.062.382) |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

«Айсер Туризм ве Иншаат А.С.» (продолжение)

Следующие раскрытия требуются в соответствии с МСФО 7, так как они относятся к «Айсер Туризм ве Иншаат А.С.».

В следующей таблице обобщены сроки погашения финансовых обязательств «Айсер Туризм ве Иншаат А.С.» на 31 декабря 2007 года на основании договорных недисконтированных платежей.

| <i>В тысячах тенге</i> | До востребов ания | Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев | Свыше 3 месяцев, но не более 1 года | Свыше 1 года, но не более 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|------------------------|-------------------------|--|---|--|----------------|------------------|
| Займы | - | - | 556.535 | 1.765.899 | 1.765.900 | 4.088.334 |
| | - | - | 556.535 | 1.765.899 | 1.765.900 | 4.088.334 |

Прочие активы, классифицированные как для продажи

Другие активы, классифицированные как для продажи 2.786.391 тысяч тенге состоят из различных основных средств (1.974.815 тысяч тенге) и прочих активов (811.576 тысяч тенге), которые будут реализованы через продажу чем непрерывное использование и главным образом относящиеся к определенным активам от доли транспортировки, которые запланированы, чтобы быть проданными как отходы в 2008.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, представлено следующим образом:

| В тысячах тенге | Нефтегазовые активы | Трубопроводы и активы НПЗ | Здания и сооружения | Железнодорожные пути и инфраструктура | Машины, оборудование и транспортные средства | Прочее | Незавершённое строительство | Итого |
|--|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------------------|--|-------------------|-----------------------------|----------------------|
| | | | | | | | | |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года | 489.646.043 | 127.026.995 | 134.206.702 | 314.598.237 | 495.202.878 | 28.762.138 | 296.894.355 | 1.886.337.348 |
| Пересчёт иностранных валют | (4.032.103) | — | (810.135) | — | (17.516) | (190.731) | (6.495.431) | (11.545.916) |
| Поступления | 81.084.779 | 6.581.375 | 25.629.188 | 8.620.644 | 64.193.634 | 7.018.445 | 269.570.308 | 482.678.373 |
| Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5) | 118.421.296 | 6.003.170 | 8.679.680 | — | 7.215.640 | 1.324.940 | 2.415.543 | 144.060.269 |
| Выбытия | (18.962.547) | (2.385.320) | (21.159.441) | (7.951.368) | (14.723.304) | (5.193.594) | (16.324.347) | (86.699.921) |
| Расходы по износу | (29.941.626) | (11.303.814) | (5.590.146) | (13.656.862) | (81.165.412) | (5.440.955) | — | (127.098.815) |
| Износ по выбытиям | 112.365 | 720.210 | 3.742.924 | 4.927.744 | 6.665.615 | 1.353.798 | — | 17.522.656 |
| Обесценение/восстановление обесценения, нетто | (75.168) | (1.013.572) | (5.578.485) | — | 4.807.277 | (144.403) | (428.060) | (2.432.411) |
| Переводы и реклассификации | 52.527.016 | 95.513.695 | 28.606.037 | 31.607.365 | 66.539.000 | 6.942.575 | (281.735.688) | — |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года | 688.760.055 | 221.142.739 | 167.726.324 | 338.145.760 | 568.717.812 | 34.432.213 | 263.896.680 | 2.282.821.583 |
| Первоначальная стоимость | 805.701.415 | 250.064.442 | 202.353.516 | 359.385.774 | 804.929.715 | 52.319.902 | 263.932.822 | 2.738.687.586 |
| Накопленный износ и обесценение | (116.941.360) | (28.921.703) | (34.627.192) | (21.240.014) | (236.211.903) | (17.887.689) | (36.142) | (455.866.003) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года | 688.760.055 | 221.142.739 | 167.726.324 | 338.145.760 | 568.717.812 | 34.432.213 | 263.896.680 | 2.282.821.583 |
| Пересчёт иностранных валют | (18.595.292) | (21.728) | (1.422.694) | — | (163.149) | (186.486) | (5.982.605) | (26.371.956) |
| Поступления | 55.284.082 | 7.611.802 | 23.201.496 | 10.474.021 | 52.656.749 | 9.389.174 | 360.265.994 | 518.883.318 |
| Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5) | 206.234.947 | 581.194 | 77.190.390 | 148.608 | 38.419.697 | 10.760.451 | 22.172.802 | 355.508.089 |
| Выбытия | (10.693.205) | (1.394.492) | (11.041.604) | (9.800.982) | (23.885.389) | (4.952.724) | (11.904.171) | (73.672.567) |
| Преращённая деятельность (Примечание 6) | (837.388) | — | (9.122.796) | — | (1.739.277) | (688.914) | — | (12.388.375) |
| Расходы по износу | (50.857.261) | (16.428.467) | (11.218.261) | (17.587.045) | (71.574.113) | (6.642.587) | — | (174.307.734) |
| Износ по выбытиям | 2.026.941 | 262.762 | 1.809.324 | 6.801.531 | 8.289.986 | 1.918.058 | — | 21.108.602 |
| Обесценение/восстановление обесценения, нетто | (107.431) | (531.253) | 1.898.386 | (227.820) | 5.290.481 | (191.666) | (1.912.052) | 4.218.643 |
| Переводы и реклассификации | 119.033.711 | 71.503.156 | 28.758.805 | 39.700.717 | 100.914.268 | 4.565.140 | (364.475.797) | — |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года | 990.249.159 | 282.725.713 | 267.779.370 | 367.654.790 | 676.927.065 | 48.402.655 | 262.060.851 | 2.895.799.603 |
| Первоначальная стоимость | 1.168.175.860 | 327.864.802 | 314.062.451 | 399.929.084 | 970.181.379 | 70.691.595 | 264.626.574 | 3.515.531.745 |
| Накопленный износ и обесценение | (177.926.701) | (45.139.089) | (46.283.081) | (32.274.294) | (283.254.314) | (22.288.940) | (2.565.723) | (619.732.142) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года | 990.249.159 | 282.725.713 | 267.779.370 | 367.654.790 | 676.927.065 | 48.402.655 | 262.060.851 | 2.895.799.603 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года, нефтегазовые активы включали разведочные и оценочные активы на сумму 47.116.156 тысяч тенге (2006: 29.997.847 тысяч тенге). Поступления по этим активам за 2007 год составили 21.269.717 тысяч тенге (2006: 10.158.597 тысяч тенге) и выбытия по этим активам составили 3.656.277 тысяч тенге (2006: 1.845.966 тысяч тенге). Списания сухих скважин в течение периода составили 415.057 тысяч тенге (2006: 4.740.577 тысяч тенге).

На 31 декабря 2007 года некоторые объекты основных средств, чистой балансовой стоимостью в 113.940.170 тысячи тенге (2006: 67.860.304 тысячи тенге) были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (*Примечание 17*).

КТЖ участвует в строительстве железной дороги «Хромтау – Алтынсарино» («Проект»), которая свяжет западную и северную части Республики Казахстан и, таким образом, замкнёт железнодорожную инфраструктуру в единую сеть. Строительство данной железной дороги на 64% финансируются Правительством из средств государственного бюджета, а оставшиеся 36% финансируется Группой. В течении 2007 года вторая часть Проекта была завершена. Таким образом Правительство перевело Группе 64% стоимости второй части Проекта (10.528.129 тысяч тенге), который был отражен как увеличение железнодорожных путей и инфраструктуры в основных средствах и увеличение собственного капитала в соответствии с учетной политикой Группы (*Примечание 16*).

На 31 декабря 2007 года балансовая стоимость основных средств, полученным по соглашениям о финансовой аренде, включённых в категорию основных средств, составляла 22.047.745 тысяч тенге (2006: 19.981.728 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов за год закончившийся 31 декабря представлено следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Лицензии | Программное обеспечение | Гудвилл | Прочие | Итого |
|---|-------------------|-------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года | 1.558.576 | 8.133.265 | 2.557 | 490.578 | 10.184.976 |
| Пересчёт валюты отчетности | 77.062 | (1.827) | – | (7.931) | 67.304 |
| Поступления | 7.723.284 | 4.795.160 | – | 3.311.241 | 15.829.685 |
| Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5) | 29.326.937 | 65.151 | 10.334.845 | 2.601.329 | 42.328.262 |
| Выбытия | (5.386) | (440.116) | – | (307.859) | (753.361) |
| Расходы по амортизации | (3.882.025) | (2.062.665) | – | (385.537) | (6.330.227) |
| Накопленная амортизация по выбытиям | 430 | 162.151 | – | 148.466 | 311.047 |
| Обесценение | – | – | 1.703.000 | – | 1.703.000 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года | 34.798.878 | 10.651.119 | 8.634.402 | 5.850.287 | 59.934.686 |
| Пересчёт валюты отчетности | – | (1.300) | (509.619) | (34.483) | (545.402) |
| Поступления | 3.114.491 | 9.854.196 | – | 1.063.728 | 14.032.415 |
| Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5) | 1.396.735 | 575.111 | 232.423.327 | 2.182.077 | 236.577.250 |
| Выбытия | (527.900) | (119.840) | (1.295.578) | (926.200) | (2.869.518) |
| Прекращенная деятельность (Примечание 6) | – | (2.058) | – | (2.905.929) | (2.907.987) |
| Расходы по амортизации | (5.287.578) | (3.527.304) | – | (429.095) | (9.243.977) |
| Накопленная амортизация по выбытиям | 333.794 | 189.079 | – | 695.062 | 1.217.935 |
| Резерв на обесценение | (162.658) | – | (390) | – | (163.048) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года | 33.665.762 | 17.619.003 | 239.252.142 | 5.495.447 | 296.032.354 |
| Первоначальная стоимость | 40.142.823 | 18.094.144 | 10.337.402 | 6.753.622 | 75.327.991 |
| Накопленная амортизация и обесценение | (5.343.945) | (7.443.025) | (1.703.000) | (903.335) | (15.393.305) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года | 34.798.878 | 10.651.119 | 8.634.402 | 5.850.287 | 59.934.686 |
| Первоначальная стоимость | 44.125.533 | 28.348.906 | 240.955.532 | 7.493.018 | 320.922.989 |
| Накопленная амортизация и обесценение | (10.459.771) | (10.729.903) | (1.703.390) | (1.997.571) | (24.890.635) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года | 33.665.762 | 17.619.003 | 239.252.142 | 5.495.447 | 296.032.354 |

Лицензии в основном включают лицензии в телекоммуникационном секторе, приобретенные Казхтелкомом и капитализированные затраты лицензий, для разведки природных ресурсов, приобретенные КазМунайГаз. Амортизация на лицензии начисляется на основе прямолинейного метода исходя из расчётного срока полезной службы активов от 3 до 20 лет.

Программное обеспечение включает затраты купленных прикладных программ, используемых в деятельности Группы, которые в основном относятся к бухгалтерским программам. Амортизация на программное обеспечение начисляется на основе прямолинейного метода исходя из расчётного срока полезной службы активов от 3 до 20 лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Анализ гудвилла на Обесценение

Балансовая стоимость гудвилла приобретенного через приобретения предприятий (Примечание 5) на 31 декабря представлена следующим образом:

| В тысячах тенге | 2007 | | 2006 | |
|--|--------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| | По стоимости | Накопленное обесценение | По стоимости | Накопленное обесценение |
| Гудвилл относящийся к TRG | 211.913.456 | – | – | – |
| Гудвилл относящийся к Valsega | 17.728.853 | – | – | – |
| Гудвилл, распределенный на прочие подразделения, генерирующим денежные потоки суммарно | 11.313.223 | (1.703.390) | 10.337.402 | (1.703.000) |
| | 240.955.532 | (1.703.390) | 10.337.402 | (1.703.000) |

Гудвилл при приобретении TRG и Валсеры

Первоначальное распределение гудвилла, приобретенного в данных объединениях предприятий, не было завершено до даты, на которую текущая финансовая отчетность была утверждена руководством, так как определение справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств было осуществлено на предварительной основе (Примечание 5). Соответственно, гудвилл не тестировался на предмет его обесценения.

Гудвилл, распределенный на прочие подразделения, генерирующим денежные потоки суммарно

Прочие подразделения, генерирующие денежные потоки в основном состоят из различных телекоммуникационных подразделений, генерирующие денежные потоки Возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании утвержденных руководством Группы финансовых планов на трехлетний период, а также прогнозов руководства на последующие семь лет. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 11,41%, а на период свыше 10 лет прогнозирование денежных потоков осуществлялось методом экстраполяции исходя из темпов роста в размере 3%.

9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

На 31 декабря инвестиции в ассоциированные компании включали:

| В тысячах тенге | 2007 | | 2006 | |
|-------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | Балансовая стоимость | Доля владения | Балансовая стоимость | Доля владения |
| «ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ») | 147.357.154 | 33.00% | 163.450.576 | 33.00% |
| ТОО «GSM Казахстан» («GSM») | 37.829.235 | 49.00% | 34.837.680 | 49.00% |
| АО «Кедентранссервис» | 1.267.117 | 33.00% | 957.092 | 33.00% |
| Прочие | 4.221.948 | | 1.361.456 | |
| | 190.675.454 | | 200.606.804 | |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Изменения в инвестициях в ассоциированные компании представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|--|--------------------|--------------|
| Сальдо на 1 января | 200.606.804 | 32.137.503 |
| Доля в доходе ассоциированных компаний | 75.366.880 | 29.890.058 |
| Дивиденды выплаченные | (85.298.230) | (29.740.697) |
| Приобретения | – | 169.350.745 |
| Выбытия | – | (1.030.805) |
| Сальдо на 31 декабря | 190.675.454 | 200.606.804 |

4 июля 2006 года КазМунайГаз приобрел 33% доли в «ПКИ». Доля была приобретена за 1,4 миллиард долларов США (эквивалент к 169.350.000 тысяч тенге), которые были уплачены деньгами посредством привлечения финансирования в сумме 1.374.500 тысяч долларов США (эквивалент к 174.561.500 тысяч тенге по курсу на обмена на 31 декабря 2006 года). Привлечение финансирования не влечет за собой право регресса на АО НК «КазМунайГаз» или его активы, кроме приобретенных акций ПКИ, которые были предоставлены в качестве обеспечения по займу, однако, заложенные акции не могут быть обращены в течение первых 7 лет финансирования.

Инвестиция в ПКИ включает сумму гудвилла в размере 778.575 тысяч долларов США (эквивалент к 94.430.969 тысяч тенге) на 31 декабря 2007 года (2006: 98.879.037 тысяч тенге).

В следующих таблицах обобщённо представлена финансовая информация об ассоциированных компаниях на 31 декабря и за год, закончившийся на эту дату:

| 2007 | | | | |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|
| <i>В тысячах тенге</i> | ПКИ | GSM | Прочие ассоциированные компании | Суммарно |
| Доля Группы в активах и обязательствах | | | | |
| Итого активов | 78.205.185 | 46.774.618 | 7.272.974 | 132.252.777 |
| Итого обязательств | (25.279.000) | (8.945.383) | (5.483.001) | (39.707.384) |
| Чистые активы | 52.926.185 | 37.829.235 | 1.789.973 | 92.545.393 |
| Доля Группы в доходе и чистом доходе | | | | |
| Доход | 148.572.486 | 49.508.207 | 7.119.040 | 205.199.733 |
| Чистый доход | 59.196.920 | 15.927.555 | 242.405 | 75.366.880 |

| 2006 | | | | |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|
| <i>В тысячах тенге</i> | ПКИ | GSM | Прочие ассоциированные компании | Суммарно |
| Доля Группы в активах и обязательствах | | | | |
| Итого активов | 83.813.015 | 41.267.513 | 5.913.508 | 130.994.036 |
| Итого обязательств | (18.316.786) | (9.041.521) | (4.718.069) | (32.076.376) |
| Чистые активы | 65.496.229 | 32.225.992 | 1.195.439 | 98.917.660 |
| Доля Группы в доходе и чистом доходе | | | | |
| Доход | 63.227.957 | 40.519.882 | 10.120.469 | 113.868.308 |
| Чистый доход | 15.989.515 | 13.921.473 | (20.930) | 29.890.058 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

На 31 декабря прочие финансовые активы включали:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|--|-------------------|-------------------|
| Банковские вклады, выраженные в долларах США | 32.310.994 | 25.434.611 |
| Банковские вклады, выраженные в тенге | 5.173.628 | 3.256.261 |
| | 37.484.622 | 28.690.872 |

На 31 декабря 2007 года средневзвешенная ставка вознаграждения по долгосрочным финансовым инвестициям и банковским вкладам составляла 5.0% (2006: 9,2%).

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Со сроком погашения 1 - 2 года | 6.774.066 | 2.727.183 |
| Со сроком погашения свыше 2 лет | 30.710.556 | 25.963.689 |
| | 37.484.622 | 28.690.872 |

По состоянию на 31 декабря 2007 года долгосрочные банковские вклады включают денежные средства выраженные в долларах США в сумме 31.365.059 тысяч тенге (2006: 22.457.588 тысяч тенге), заложенные в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (*Примечание 17*).

11. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|-------------------|-------------------|
| Авансы, уплаченные за долгосрочные активы | 35.224.645 | 58.172.706 |
| Долгосрочный НДС к возмещению | 18.748.853 | 15.756.186 |
| Авансовый платёж по роялти | 5.653.258 | 11.420.119 |
| Прочее | 17.466.951 | 5.975.492 |
| Минус: резерв на НДС к возмещению | (11.959.053) | (10.116.207) |
| | 65.134.654 | 81.208.296 |

Изменения в резерве на обесценение НДС к возмещению представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| На 1 января | 10.116.207 | 8.141.170 |
| Начисление за год | 1.842.846 | 1.975.037 |
| На 31 декабря | 11.959.053 | 10.116.207 |

Авансовый платёж по роялти представлен 20% долей средств, уплаченных ТОО «Тенгизшевройл» («ТШО») – совместное предприятие, Республике Казахстан, в соответствии с соглашением, подписанным 19 сентября 2003 года между ТШО, его партнёрами и уполномоченными представителями Республики Казахстан. В соответствии с данным соглашением ТШО обязано осуществлять платежи в общей сумме 600 миллионов долларов США по обязательствам по роялти, которые должны быть начислены в 2007-2009 годах. На суммы авансовых платежей роялти начисляется вознаграждение. Ставки процента согласовываются с Правительством на ежегодной основе. На 31 декабря 2007 года общая сумма предоплаты по роялти, которая будет подлежать оплате в 2008 году, была представлена как прочие текущие активы.

На 31 декабря 2007 года руководство осуществило повторную оценку вероятность взыскания долгосрочного НДС к возмещению и пришло к выводу, что вероятность взыскания 11.959.053 тысяч тенге (2006: 10.116.207 тысяч тенге) является маловероятной. В результате, в 2007 году Группа приняла решение начислить дополнительный резерв по НДС к возмещению в сумме 1.842.846 тысяч тенге (2006: 1.975.037 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|--|--------------------|-------------------|
| Продукция переработки для продажи | 48.670.850 | 6.859.671 |
| Материалы и запасы нефтегазовой отрасли | 41.524.936 | 33.355.378 |
| Материалы и запасы железнодорожной отрасли | 25.695.747 | 18.738.347 |
| Сырая нефть | 21.963.299 | 6.608.352 |
| Продукты переработки газа | 7.310.255 | 7.905.143 |
| Топливо | 4.192.899 | 1.280.822 |
| Товары для перепродажи | 3.593.636 | 3.299.206 |
| Запасные части для телекоммуникационного оборудования | 2.575.028 | 5.433.804 |
| Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии | 2.243.117 | 1.176.619 |
| Незавершённое производство | 1.401.047 | 1.021.405 |
| Производственные материалы и запасы | 1.046.500 | 2.015.165 |
| Прочие материалы и запасы | 5.419.664 | 2.500.081 |
| Минус: снижение до чистой стоимости реализации | (10.361.786) | (4.539.451) |
| | 155.275.192 | 85.654.542 |

13. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|-------------------|-------------------|
| Авансы выплаченные и расходы будущего периода | 49.344.033 | 33.348.599 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 11.606.785 | – |
| Прочие | 50.310.896 | 36.152.983 |
| Минус: резерв | (12.408.645) | (14.936.606) |
| Итого прочих текущих активов | 98.853.069 | 54.564.976 |

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 262.462.120 | 124.303.866 |
| Минус: резерв | (16.719.309) | (10.926.665) |
| | 245.742.811 | 113.377.201 |

Изменения в резерве на обесценение торговой дебиторской задолженности и прочих текущих активов представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Обесценены на индивидуальной основе |
|-------------------------|-------------------------------------|
| На 1 января 2006 года | 10.015.901 |
| Начисление за год | 16.673.865 |
| Использовано | (825.657) |
| Восстановлено | (838) |
| На 31 декабря 2006 года | 25.863.271 |
| Начисление за год | 7.633.440 |
| Использовано | (3.821.925) |
| Восстановлено | (546.832) |
| На 31 декабря 2007 года | 29.127.954 |

На 31 декабря 2007 и 2006 года вознаграждение по торговой дебиторской задолженности и прочих текущих активов не начислялся.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

13. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ (продолжение)

На 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

| В тысячах тенге | Итого | Не просроченная и не обесцененная | Просроченная, но не обесцененная | | | | |
|-----------------|-------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------|--------------|---------------|-----------|
| | | | <30 дней | 30 – 60 дней | 60 – 90 дней | 90 – 120 дней | >120 дней |
| 2006 | 113.377.201 | 93.336.172 | 5.451.841 | 3.475.680 | 8.727.198 | 174.344 | 2.211.966 |
| 2007 | 245.742.811 | 139.599.073 | 92.790.489 | 2.498.944 | 3.365.594 | 5.143.246 | 2.345.465 |

14. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие краткосрочные финансовые активы включали:

| В тысячах тенге | 2007 | 2006 |
|---|--------------------|--------------------|
| Банковские вклады | 525.671.622 | 331.651.102 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 11.854.968 | 5.897.266 |
| Ценные бумаги, приобретённые по соглашениям о перепродаже | 5.846.508 | 5.182.772 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 3.259.692 | – |
| | 546.632.790 | 342.731.140 |

| В тысячах тенге | 2007 | 2006 |
|--|--------------------|--------------------|
| Краткосрочные финансовые активы в долларах США | 266.189.743 | 128.423.048 |
| Краткосрочные финансовые активы в тенге | 280.189.251 | 213.498.391 |
| Краткосрочные финансовые активы в других валютах | 253.796 | 809.701 |
| | 546.632.790 | 342.731.140 |

На 31 декабря 2007 года средневзвешенная ставка по краткосрочным банковским вкладам составляла 8,63% (2006: 7,76%).

Ценные бумаги, приобретённые по соглашениям о перепродаже, включают ноты Национального Банка Республики Казахстан, облигации местных финансовых организаций и корпоративные облигации со ставками вознаграждения от 8% до 12% (2006: от 4% до 8%) в год.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают казначейские векселя Министерства финансов, облигации местных финансовых организаций и корпоративные облигации со ставками вознаграждения от 4,0% до 11% (2006: от 4,05% до 10%).

15. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря деньги и их эквиваленты включали:

| В тысячах тенге | 2007 | 2006 |
|--|--------------------|--------------------|
| Банковские вклады – доллары США | 211.756.126 | 108.407.661 |
| Банковские вклады – тенге | 152.551.325 | 87.346.409 |
| Текущие счета в банках - доллары США | 57.258.047 | 22.662.538 |
| Текущие счета в банках – тенге | 2.038.238 | 59.672.315 |
| Текущие счета в банках - другие валюты | 48.202.558 | 1.386.491 |
| Деньги в кассе | 4.010.154 | 755.357 |
| | 475.816.448 | 280.230.771 |

На 31 декабря 2007 года деньги и их эквиваленты в сумме 2.504.871 тысяч тенге (2006: 1.905.760 тысяч тенге) были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (Примечание 17).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Вознаграждение по деньгам в банке не начисляется.

Краткосрочные вклады размещены на различные периоды от одного дня до трёх месяцев, в зависимости от немедленной потребности Группы в денежных средствах, и по ним начисляется вознаграждение по ставкам краткосрочных вкладов.

16. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал

Изменения в уставном капитале Группы представлены следующим образом:

| | Дата эмиссии | Количество объявленных и выпущенных акций | Номинальная стоимость, в тенге | Уставный капитал, в тысячах тенге |
|--------------------------------------|--------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1-ая эмиссия акций | 6 апреля 2006 г. | 70.000 | 1.000 | 70.000 |
| 2-ая эмиссия акций | 30 мая 2006 г. | 2.136.950.416 | 1.000 | 2.136.950.416 |
| 3-я эмиссия акций | 6 декабря 2006 г. | 1.319.681 | 1.000 | 1.319.681 |
| 4-ая эмиссия акций | 28 декабря 2006 г. | 29.894.406 | 1.000 | 29.894.406 |
| 4-ая эмиссия акций – неоплаченная | | | | (29.525) |
| На 31 декабря 2006 года | | 2.168.234.503 | | 2.168.204.978 |
| 4-ая эмиссия акций – оплаченная | | | | 29.525 |
| 5-ая эмиссия акций | 8 мая 2007 г. | 2.574.182 | 1.000 | 2.574.182 |
| 6-ая эмиссия акций | 6 Декабря 2007 г. | 3.050.000 | 1.000 | 3.050.000 |
| 6-ая эмиссия акций – неоплаченная | | | | (1.050.000) |
| На 31 декабря 2007 года | | 2.173.858.685 | | 2.172.808.685 |

На 31 декабря 2006 года 2.168.204.978 акций были полностью оплачены, а 29.525 акций были оплачены в марте 2007 года.

На 31 декабря 2007 года 2.172.808.685 акций были полностью оплачены, а 1.050.000 акций будут оплачены 2008 году.

Уставный капитал Самрук был сформирован посредством серии эмиссий акций (*Примечание 2*), которые финансировались акциями государственных предприятий, как результат передачи права собственности от государства в 2006 году и прочие взносы в собственный капитал.

Сделки с Акционером, действующим в качестве акционера

В 2007 году Группа осуществила следующие сделки со своим Акционером:

Взносы

- 5-ая эмиссия акций - В соответствии с приказом Министерства Экономики и Бюджетного Планирования Республики Казахстан №50 от 12 марта 2007 года, Правительством был сделан денежный взнос в сумме 2.533.728 тысяч тенге был внесен в уставный капитал Холдинга. Эти вклады предназначались для развития почтово-сберегательных услуг в сельских районах и был внесен Холдингом в уставный капитал АО КазПочта. Так же была передана железнодорожная инфраструктура, стоимостью 40.454 тысячи тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТ (продолжение)

Сделки с Акционером, действующим в качестве акционера (продолжение)

Взносы (продолжение)

- 6-ая эмиссия акций - В соответствии с приказом Министерства Экономики и Бюджетного Планирования Республики Казахстан №174 от 24 сентября 2007 года, Правительством был сделан денежный взнос в сумме 2.000.000 тысяч тенге. Эти вклады предназначались для улучшения телекоммуникационную пригодность услуг в сельских районах. Имущественный вклад в сумме 1.050.00 тысяч тенге будет переведен в уставный капитал АО «Аэропорт - Павлодар» для модернизации и переоборудования взлётно-посадочной полосы аэропорта.
- В соответствии с приказом Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан № 64, от 3 марта 2006 года, железнодорожная инфраструктура, стоимостью 10.528.129 тысячи тенге (10.485.492 тысячи тенге) была передана в уставный капитал АО «Казахстан темир жолы» (*Примечание 7*).
- В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 25, от 12 января 2004 года, в 2006 году Правительство, представленное областными Акиматами (муниципальная администрация), передало землю, стоимостью 58.538 тысячи тенге (*Примечание 7*).

Дивиденды

В 2007 году Компания объявила и выплатила дивиденды Акционеру на общую сумму 6.400.000 тысяч тенге (3 тенге на одну акцию) (2006: 4.400.000 тысяч тенге по 2 тенге на одну акцию). Оставшаяся сумма выплаченных дивидендов представляет собой выплату дивидендов дочерними организациями Группы предшествующему акционеру до передачи Компании акций дочерних организаций.

Резерв по пересчёту иностранной валюты

Резерв по пересчёту валюты используется для учёта курсовых разниц, возникающих от пересчёта финансовой отчётности дочерних организаций, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчётность которых включена в данную консолидированную финансовую отчётность в соответствии с учётной политикой, описанной в *Примечании 3*.

Изменение долей участия в дочерних предприятиях

В течение 2007 года, Группа продала 373.314 простые акции Казахтелеком через прямую подписку и публичное предложение на Казахстанской Фондовой Бирже. Полная компенсация, полученная от доли меньшинства составляла 13.358.995 тысяч тенге. Группа заплатила 1.268.397 подоходного налога относимый к этой сделке. Соответствующий доход в сумме 7.693.759 тысяч тенге была признана непосредственно в собственном капитале .

29 января 2007 года, Казахтелеком продал 49% его доли в ТОО «Мобайл Телеком Сервис» (далее по тексту «MTS») ТОО «АзияНет Казахстан», третьей стороне. Казахтелеком уменьшил соответствующий гудвилл, связанный с 49% доли собственности в MTS до 1.295.578 тысяч тенге (*Примечании 8*). Полная компенсация, полученная от доли меньшинства составляла 9.169.193 тысяч тенге. Соответствующий доход в сумме 100.324 тысяч тенге была признана непосредственно в собственном капитале.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Опционная программа

В 2006 году АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» («РД КМГ») и «Ромпетрол Рефинаре С.А.», дочерние организации КазМунайГаз учредили опционные программы своим для работников. Относительные расходы, связанные с этими планами на 2007 и 2006 год могут быть проанализированы следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|------------------|---------------|
| Разведка Добыча «КазМунайГаз» опционная программа | 1.579.975 | 92.249 |
| Ромпетрол Рефинаре С.А. опционная программа | 228.962 | – |
| | 1.808.937 | 92.249 |

Опционная программа АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» («РД КМГ»)

В соответствии с опционным планом 1 наделения служащих компании акциями по льготной цене (“ЕОР 1”), руководящим работникам были предоставлены опционы по глобальным депозитарным распискам (ГДР) с ценой исполнения равной рыночной стоимости ГДР на момент предоставления. Исполнение опционов не зависит от условий осуществления деятельности и дает право на 1/3 каждый год в течение 3 лет, и может быть исполнен до пятой годовщины с даты предоставления права.

В 2007 году в план наделения работников акциями были внесены изменения. В соответствии с опционным планом 2 наделения служащих компании акциями по льготной цене (“ЕОР 2”), опционы на акции были предоставлены для того, чтобы стимулировать и поощрить ключевой персонал, высшее руководство и членов Совета директоров РД КМГ, за исключением независимых директоров. Цена исполнения опционов равна рыночной цене ГДР на дату предоставления. Исполнение данных опционов не зависит от достижения условий осуществления деятельности. Опционы, предоставленные по состоянию на 1 июля 2007 года или после этой даты, наделяют правом на третью годовщину даты предоставления и подлежат исполнению в срок до пятой годовщины с даты предоставления права.

План по первичному размещению акций («IPO»)

После IPO РД КМГ в 2006 году, ключевой персонал, высшее руководство и директора получили разовое вознаграждение в форме ГДР с нулевой ценой исполнения в качестве поощрения за участие в успешном процессе IPO. Датой награждения было 29 декабря 2006 года. Право на опционы было предоставлено 29 декабря 2007 года и распределение было полностью исполнено в течение одного месяца с даты предоставления права.

Изменения в течение года

Следующая таблица показывает количество ГДР (No.) и средневзвешенные цены исполнения в долларах США на ГДР (WAEP) и изменения в опционах на акции в течение года:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | | 2006 | |
|---|-----------|-------|---------|------|
| | No. | WAEP | No. | WAEP |
| В обращении на 1 января | 926.595 | 9,09 | – | – |
| Выдано в течение года | 502.825 | 25,39 | 926.595 | 9,09 |
| Исполнено в течение года | (50.584) | 14,64 | – | – |
| Истечение срока действия в течение года | (38.050) | 13,02 | – | – |
| В обращении на 31 декабря | 1.340.786 | 14,88 | 926.595 | 9,09 |
| Может быть исполнено на 31 декабря | 490.617 | 4,28 | – | – |

Средневзвешенный оставшийся основанный на договоре срок по опционам на акции на 31 декабря 2007 года составляет 5,31 лет (в 2006 году: 6 лет).

Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, выданных в течение года, составляла 4,97 доллара США (эквивалент 609,07 тенге) за ГДР (в 2006 году: 16,81 долларов США).

Диапазон цены исполнения по опционам на конец года составлял от 0 до 26,47 долларов США за ГДР (эквивалент 0 – 3.184,34 тенге) (в 2006 году: от 0 до 14,64 долларов США, эквивалент 0 – 1.859,28 тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Опционная программа (продолжение)

Изменения в течение года (продолжение)

В следующей таблице представлена информация, вводимая в модель, использованную для опционных планов за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов:

| | 2007 | | 2006 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | ЕОР 1 | ЕОР 2 | ЕОР 1 | План по IPO |
| Коэффициент дивиденда на акцию (%) | 4 | 1 | 0,7 | 0,7 |
| Ожидаемая волатильность (%) | 17,42 | 16,5 | 17,42 | 17,42 |
| Безрисковая процентная ставка (%) | 4,5 | 3,4 | 4,5 | 4,5 |
| Ожидаемый срок опциона (годы) | 6 | 5 | 6 | 6 |
| Средневзвешенная цена акции (доллары США) | 19,3 | 26,47 | 14,64 | 24,46 |
| Используемая модель | Блэк-Шольц-Мертон | Блэк-Шольц-Мертон | Блэк-Шольц-Мертон | Блэк-Шольц-Мертон |

Ожидаемый срок опциона основан на данных прошлого периода и необязательно является показателем моделей исполнения, которые могут иметь место. Ожидаемая изменчивость отражает допущение о том, что изменчивость прошлых периодов является показателем будущих трендов, что также может и не быть фактическим результатом.

ЕОР 1, ЕОР 2 и план по IPO являются планами на основе долевых инструментов, и справедливая стоимость оценивается на дату выдачи.

Опционная программа Ромпетрол Рефинаре С.А.

План наделения работников, директоров и аффилированных лиц Ромпетрол Рефинаре С.А, дочернее предприятие TRG, был утвержден и введен в действие в 2007 году акционерами TRG до его приобретения КазМунайГазом (Примечание 5). Группа не изменяла и не намерена изменять положения плана наделения работников акциями.

Каждый опцион на акции конвертируется в некоторое количество сертификатов, выпущенных «Stichting Administratiekantoor TRG» («Stichting»). Сертификаты являются депозитарными расписками, которые заключают в себе экономическое право на 1.000 акций в капитале дочерней организации Группы «Rompetroл Rafinare S.A.». Никакие суммы не уплачиваются или не подлежат уплате получателем при получении опциона. Опционы не дают прав на дивиденды или прав голоса. Группа или Stichting не облагаются какими-либо налогами, относящимися к этому плану наделения акциями.

Периодом исполнения опционов является период, который начинается за пять рабочих дней до даты истечения срока и заканчивается на дату истечения срока. Датой истечения срока действия является 9 мая 2008 года.

Справедливая стоимость опциона на дату выдачи представляет собой стоимость, по которой 1 акция «Rompetroл Rafinare S.A.» может быть продана на Бухарестской фондовой бирже на дату выдачи. Вследствие короткого периода наделения правами, биржевой курс на дату выдачи является наилучшей оценкой справедливой стоимости опциона на акции. Группа ожидает, что все опционы будут наделены правами.

В течение текущего и сопоставимых отчётных периодов существовали следующие соглашения о выплате на основе акций:

| Выпуск сертификатов | Количество | Дата выдачи | Дата истечения срока | Цена исполнения Доллары США | Справедли- | Справедли- |
|-----------------------------|------------|-------------|----------------------|--------------------------------|---|---------------------------------------|
| | | | | | вая стоимость на дату выдачи Доллары США | вая стоимость на дату выдачи тенге |
| Выпущены 9 ноября 2007 года | 252.000 | 11/9/2007 | 5/9/2008 | – | 44,34 | 5.350 |

В соответствии с положениями соглашения о выплате на основе акций, опционы, выпущенные 9 ноября 2007 года, будут наделаться правами через 6 месячный период, 9 мая 2008 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Опционная программа (продолжение)

Ромпетрол Рефинаре С.А. опционная программа (продолжение)

Далее приведена сверка выпущенных опционов на акции, выданных по плану наделения работников, с акциями на начало и на конец финансового года:

| | Количество сертификатов | Средневзвешенная цена исполнения |
|---|-------------------------|----------------------------------|
| Сальдо на начало финансового года | – | – |
| Приобретено при объединение предприятий | 252.000 | – |
| Сальдо на конец финансового года | 252.000 | – |
| Подлежит исполнению на конец финансового года | – | – |

Цена исполнения опционов на акции, существующие на конец финансового года, составляет 0 долларов США, оставшийся контрактный период составляет 130 дней.

Группа признала в консолидированной финансовой отчетности в качестве расхода и отнесла на прочие резервы капитала пропорциональную часть справедливой стоимости данного опциона на акции, относящегося к периоду с даты приобретения TRG (28 ноября 2007 года) по 31 декабря 2007 года на сумму 228.962 тысяч тенге.

17. ЗАЙМЫ

На 31 декабря займы, в том числе начисленное вознаграждение, включали:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|--------------------|--------------------|
| Займы с фиксированной ставкой вознаграждения | 885.875.952 | 433.508.607 |
| Средневзвешенная ставка вознаграждения | 6,35% | 7,38% |
| Займы с плавающей ставкой вознаграждения | 588.065.746 | 499.948.139 |
| Средневзвешенная ставка вознаграждения | 7,04% | 7,30% |
| | 1.473.941.698 | 933.456.746 |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев | (723.286.206) | (214.977.666) |
| Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев | 750.655.492 | 718.479.080 |

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|------------------------------------|---------------|-------------|
| Займы, выраженные в долларах США | 1.311.615.736 | 843.148.880 |
| Займы, выраженные в тенге | 43.850.001 | 42.399.336 |
| Займы, выраженные в других валютах | 118.475.961 | 47.908.530 |
| | 1.473.941.698 | 933.456.746 |

На 31 декабря 2007 года некоторые объекты основных средств с чистой балансовой стоимостью 113.940.170 тысяч тенге (в 2006 году: 67.860.304 тысячи тенге) были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (*Примечание 7*).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

17. ЗАЙМЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года долгосрочные финансовые инвестиции и банковские вклады включают денежные средства, номинированные в долларах США, в залоге в банке в сумме 31.365.059 тысячи тенге (2006: 22.457.588 тысячи тенге) (*Примечание 10*).

На 31 декабря 2007 года деньги и их эквиваленты Группы в сумме 2.504.871 тысяча тенге (2006: 1.905.760 тысяч тенге) заложены в качестве обеспечения по некоторым кредитным соглашениям (*Примечание 15*).

В соответствии с положениями и условиями отдельных соглашений о займах, соответствующие дочерние организации Группы обязаны выполнять определённые ограничительные условия. Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2007 года дочерние организации Группы выполняли такие ограничительные условия.

18. ПРИОБРЕТЕНИЕ «ССЕЛ»

Как описано в *Примечании 5*, 8 ноября 2007 года КазМунайГаз подписал договор о покупке 50% доли в холдинговой компании «ССЕЛ», средства которой инвестированы в добычу нефти и природного газа в западном Казахстане.

Данное совместно контролируемое предприятие и его дочерние организации обязаны по договору распределять участникам весь доступный распределяемый капитал наиболее эффективным способом, или посредством объявления дивидендов, распределения капитала или погашения беспроцентных векселей к оплате каждому участнику. Соответственно, ССЕЛ не имеет капитала, и все распределяемые резервы были классифицированы как кредиторская задолженность, причитающаяся акционерам совместного предприятия в сумме 109.126.971 тысяча тенге на 31 декабря 2007 года.

Кроме того, по условиям договора о приобретении, КазМунайГаз получил право на получение денежных потоков от финансового актива, но принял на себя обязательство выплатить СІТІС эти денежные потоки, в превышение гарантированной выплаты в размере 26,2 миллионов долларов США, до 2020 года, по соглашению о перераспределении в размере до 782,5 миллионов долларов США (94.106.228 тысяч тенге) на 31 декабря 2007 года. Данное обязательство представляет собой первоначальное обязательство плюс проценты, начисленные на данную сумму по ставке ЛИБОР плюс 1,45% в год. КазМунайГаз не имеет обязательства уплачивать суммы СІТІС до тех пор, пока она не получит эквивалентную сумму от совместно контролируемого предприятия. Соответственно, данное право и обязательство не признаны в бухгалтерском балансе КазМунайГаза. Вексель к получению на сумму 75 миллионов долларов США (9.239.114 тысяч тенге) представляет собой 50% часть финансового актива, признание которого было прекращено в результате соглашения о перераспределении.

Кроме того, КазМунайГаз имеет право в случае наступления определенных условий, как предусмотрено в соглашении о покупке, исполнить опцион пут и вернуть СІТІС инвестицию и получить обратно 150 миллионов долларов США плюс проценты, начисленные на эту сумму по ставке 8%, минус совокупную сумму любых полученных платежей, составляющих 26,2 миллиона долларов США.

Эффективная ставка вознаграждения по дебиторской задолженности составляет 14% в год.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

19. РЕЗЕРВЫ

На 31 декабря 2007 года резервы включали:

| <i>В тысячах тенге</i> | Обязатель- ства по выбытию активов | Обязатель- ство за ущерб окружающей среде | Резерв по налогам | Прочие | Итого |
|--|---|---|----------------------|------------------|-------------------|
| Резерв на 1 января 2006 года | 24.128.237 | 31.182.543 | 23.519.488 | 4.601.163 | 83.431.431 |
| Пересчёт иностранной валюты | 7.926 | – | – | (43.360) | (35.434) |
| Пересмотр оценок | 2.450.966 | – | (4.915.889) | 943.314 | (1.521.609) |
| Увеличение на сумму дисконта | 1.728.290 | – | – | – | 1.728.290 |
| Резерв за год | 11.235.433 | 483.534 | 2.314.136 | 2.686.796 | 16.719.899 |
| Использование резерва | (3.034.833) | (1.163.580) | (1.792.643) | (2.976.171) | (8.967.227) |
| Резерв на 31 декабря 2006 года | 36.516.019 | 30.502.497 | 19.125.092 | 5.211.742 | 91.355.350 |
| Пересчёт иностранной валюты | (246.547) | – | (76.676) | (45.440) | (368.663) |
| Пересмотр оценок | (4.290.593) | – | (2.963.176) | (774.317) | (8.028.086) |
| Увеличение на сумму дисконта | 2.214.836 | – | – | 45.169 | 2.260.005 |
| Резерв за год | 2.792.233 | 1.500 | 4.993.938 | 4.004.676 | 11.792.347 |
| Поступления при объединении предприятий (Примечание 5) | 5.348.772 | 843.310 | 551.177 | 629.401 | 7.372.660 |
| Сторнирование неиспользованных сумм | (6.142.904) | (2.259.648) | (15.845) | (1.714.804) | (10.133.201) |
| Использование резерва | – | – | – | (660.555) | (660.555) |
| Резерв на 31 декабря 2007 года | 36.191.816 | 29.087.659 | 21.614.510 | 6.695.872 | 93.589.857 |

Текущая и долгосрочная части разделены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Обязатель- ства по выбытию активов | Обязатель- ство за ущерб окружающей среде | Резерв по налогам | Прочие | Итого |
|---------------------------------------|---|---|----------------------|------------------|-------------------|
| Текущая часть | 1.026.968 | 2.102.886 | 19.125.092 | 4.814.491 | 27.069.437 |
| Долгосрочная часть | 35.489.051 | 28.399.611 | – | 397.251 | 64.285.913 |
| Резерв на 31 декабря 2006 года | 36.516.019 | 30.502.497 | 19.125.092 | 5.211.742 | 91.355.350 |
| Текущая часть | 1.427.890 | 3.654.953 | 21.109.911 | 5.740.521 | 31.933.275 |
| Долгосрочная часть | 34.763.926 | 25.432.706 | 504.599 | 955.351 | 61.656.582 |
| Резерв на 31 декабря 2007 года | 36.191.816 | 29.087.659 | 21.614.510 | 6.695.872 | 93.589.857 |

Описание этих резервов, включая существенные оценки и допущения, включено в *Примечание 4*.

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа заключает соглашения о финансовой аренде по различным объектам основных средств, включая телекоммуникационное оборудование, запасные части для воздушных судов, танкеры и причалы. Эти соглашения имеют положения о возобновлении, но у них положений по опционам покупателя и оговорок о скользящих ценах. На 31 декабря будущие минимальные арендные платежи по финансовой аренде, вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей, представлены следующим образом.

Расчет суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 11,2% до 14,6%.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (продолжение)

| | 2007 | | 2006 | |
|---|------------------------------|---|------------------------------|---|
| | Минимальные арендные платежи | Текущая стоимость минимальных арендных платежей | Минимальные арендные платежи | Текущая стоимость минимальных арендных платежей |
| <i>В тысячах тенге</i> | | | | |
| В течение одного года | 6.089.184 | 4.280.320 | 4.905.487 | 3.012.620 |
| От 2 до 5 лет | 18.618.094 | 11.118.414 | 20.059.876 | 10.582.735 |
| Свыше пяти лет | 661.047 | 585.868 | 2.761.810 | 1.615.579 |
| Минус: суммы, представляющие вознаграждение | (9.383.723) | – | (12.516.239) | |
| Текущая стоимость арендных платежей | 15.984.602 | 15.984.602 | 15.210.934 | 15.210.934 |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев | | 4.280.320 | | 3.012.620 |
| Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев | | 11.704.282 | | 12.198.314 |

21. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие текущие обязательства включали:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|--|--------------------|--------------------|
| Прочие налоги к уплате | 55.176.807 | 18.687.900 |
| Авансы полученные | 47.069.252 | 49.167.622 |
| Задолженность за акции МТС | – | 8.709.400 |
| Вклады клиентов | 5.506.327 | 4.958.734 |
| Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО | 160.102 | 4.024.206 |
| Прочее | 76.054.822 | 53.872.687 |
| | 183.967.310 | 139.420.549 |

На 31 декабря 2007 года вознаграждение по прочим текущим обязательствам не начислялось, за исключением вкладов клиентов и ценных бумаг, проданных по соглашению репо, по которым ставки вознаграждения были установлены в диапазоне от 3% до 8,5% в год по вкладам в долларах США (в 2006 году: от 3% до 8,5%).

На 31 декабря 2006 года АО «КазПочта» продало на КФБ ценные бумаги по соглашениям об обратной покупке через месяц.

22. ДОХОД

Доход за год, закончившийся 31 декабря, включает:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|----------------------|----------------------|
| Продажа сырой нефти | 919.216.917 | 777.137.839 |
| Грузовые железнодорожные перевозки | 347.045.217 | 321.393.376 |
| Продажа нефтепродуктов | 177.118.064 | 108.224.606 |
| Транспортировка нефти и газа | 164.241.043 | 135.991.873 |
| Телекоммуникационные услуги | 123.372.526 | 108.859.090 |
| Продажа продукции переработки газа | 89.242.197 | 72.523.697 |
| Авиаперевозки | 66.003.761 | 45.390.629 |
| Пассажирские железнодорожные перевозки | 42.872.440 | 35.166.740 |
| Транспортировка электроэнергии | 26.677.234 | 24.571.568 |
| Почтовые услуги | 12.561.044 | 10.819.121 |
| Прочий доход | 122.302.435 | 74.982.997 |
| Минус: налог на продажу и коммерческие скидки | (16.948.131) | – |
| | 2.073.704.747 | 1.715.061.536 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

22. ДОХОД (продолжение)

Прочий доход

Прочий доход в основном включает доход от продажи товарно-материальных запасов и предоставления прочих дополнительных услуг третьим сторонам, которые предоставляются вместе с основными услугами.

23. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

Согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 1188 от 11 ноября 2004 года «Об утверждении правил субсидирования убытков перевозчика, связанных с осуществлением пассажирских перевозок по социально значимым сообщениям», с 1 января 2005 года КТЖ начал получать субсидии в качестве покрытия убытков перевозчиков по социально значимым сообщениям. По данным субсидиям отсутствуют какие-либо невыполненные условия или условные обязательства. Сумма субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, составила 9.249.056 тысячи тенге (2006: 9.481.870 тысяч тенге).

В соответствии с контрактом между АО «ЖГРЭС», дочернее предприятие Группы, («ГРЭС»), и МЭМР возместило ГРЭС расходы на топливо в размере 7.855.929 тысяч тенге, использованные для производства электроэнергии в южных регионах Республики Казахстан в 2007 году. Сумма субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2007, приходящаяся на долю Группы в ГРЭС, равна 3.445.583 тысячи тенге (50% от суммы возмещения за вычетом НДС).

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 7 октября 2004 года за № 1039 "Об утверждении Правил субсидирования стоимости универсальных услуг телекоммуникаций для компенсации убытков операторам связи, оказывающим универсальные услуги телекоммуникаций населению" начиная с 4-го квартала 2004 года, Группа получала правительственные дотации, предназначенные для компенсации убытков, понесенных операторами при оказании услуг связи в социально-значимых районах. Все условия и условные обязательства в отношении указанных дотаций выполнены. Общая сумма субсидий, полученных в 2007 году, составила 2.719.767 тыс. тенге (2006 год: 3.350.906 тыс. тенге).

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 915 от 17 августа 2002 года, Правительство предоставляет субсидии компаниям, осуществляющим по пассажирским авиаперевозкам по нерентабельным маршрутам из Астаны в другие города Казахстана. Субсидия основана на превышении затрат на рейс над полученным доходом. Сумма субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, составила 568.343 тысячи тенге (2006: 481.598 тысяч тенге).

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации за год, закончившийся 31 декабря, включала следующее:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|--|----------------------|--------------------|
| Материалы и запасы | 493.505.526 | 379.635.297 |
| Износ, истощение и амортизация | 166.400.477 | 120.849.519 |
| Расходы по заработной плате | 227.830.874 | 183.223.853 |
| Ремонт и обслуживание | 72.371.678 | 99.299.843 |
| Роялти | 48.385.510 | 43.280.224 |
| Аренда | 29.598.356 | 18.775.732 |
| Услуги межсетевых соединений и передача в аренду каналов связи | 14.804.385 | 15.138.233 |
| Обесценение основных средств | 2.482.918 | — |
| Прочее | 93.722.935 | 73.945.027 |
| | 1.149.102.659 | 934.147.728 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|--|--------------------|--------------------|
| Расходы по заработной плате | 77.303.441 | 60.844.453 |
| Налоги, кроме подоходного налога | 25.399.786 | 41.116.030 |
| Износ, истощение и амортизация | 15.693.302 | 10.741.719 |
| Консультационные услуги | 9.573.277 | 5.232.457 |
| Резервы по сомнительным долгам | 8.929.454 | 8.450.100 |
| Благотворительность | 6.733.256 | 12.164.028 |
| (Сторнирование) / обесценение основных средств | (6.538.513) | 2.432.411 |
| Прочее | 55.190.391 | 20.135.136 |
| | 192.284.394 | 161.116.334 |

26. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по транспортировке и реализации за год, закончившийся 31 декабря, включали следующее:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|-------------------|-------------------|
| Транспортировка | 64.048.853 | 66.819.443 |
| Комиссионные вознаграждения агентам и реклама | 8.062.879 | 5.177.350 |
| Расходы по заработной плате | 3.873.644 | 1.913.151 |
| Износ и амортизация | 1.457.932 | 461.215 |
| Прочее | 10.743.247 | 7.298.723 |
| | 88.186.555 | 81.669.882 |

27. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Финансовые затраты за год, закончившийся 31 декабря, включают:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|-------------------|-------------------|
| Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам | 73.147.247 | 55.938.937 |
| Амортизация дисконта по обязательствам по выбытию активов | 2.260.005 | 1.728.290 |
| Расходы по процентам по финансовой аренде | 1.590.003 | 1.561.471 |
| Прочие | 4.840.385 | 2.775.591 |
| | 81.837.640 | 62.004.289 |

28. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за год, закончившийся 31 декабря, включает:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|--|-------------------|-------------------|
| Вознаграждение по банковским вкладам и краткосрочным инвестициям | 49.516.854 | 20.140.379 |
| Прочее | 2.893.044 | 2.954.590 |
| | 52.409.898 | 23.094.969 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

29. ПОДОХОДНОМУ НАЛОГ

На 31 декабря 2007 года предоплата по подоходному налогу в сумме 18.326.329 тысячи тенге (2006: 28.656.584 тысячи тенге), представляет корпоративный подоходный налог.

На 31 декабря подоходный налог к уплате включал:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Налог на сверхприбыль | 60.513.052 | 27.540.449 |
| Корпоративный подоходный налог | 13.714.578 | 3.632.151 |
| Подоходный налог к уплате | 74.227.630 | 31.172.600 |

За год, закончившийся 31 декабря, расходы по подоходному налогу включали:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|--------------------|--------------------|
| Текущий подоходный налог: | | |
| Корпоративный подоходный налог | 213.041.496 | 154.074.700 |
| Налог на сверхприбыль | 57.670.973 | 25.846.838 |
| Налог у источника выплаты по дивидендам | 8.819.123 | 14.477.987 |
| Отсроченный подоходный налог: | | |
| Отсроченный подоходный налог | 28.385.859 | 27.100.041 |
| Налог на сверхприбыль | (1.343.002) | (2.692.181) |
| Налог у источника выплаты по дивидендам | (489.465) | (9.645.342) |
| Расходы по подоходному налогу | 306.084.984 | 209.162.043 |

В соответствии с изменениями в налоговом законодательстве, которые были введены в 2006 году, и которые вступают в силу 1 января 2007 года, дивиденды, полученные от казахстанских налогоплательщиков, не подлежат обложению налогом у источника. Также в Соглашения о разделе продукции (СРП), связанные с разработкой месторождений, некоторых дочерних, совместно-контролируемых и ассоциированных организаций Группы были внесены поправки, стабилизирующие их налогообложение. Дивиденды от таких предприятий облагаются в соответствии с налоговым законодательством, действовавшим на даты подписания соответствующих СРП. В силу вышесказанного, Группа сторнировала признанные в прошлые годы обязательства по отсроченному налогу на нераспределенную прибыль от дочерних организаций, зарегистрированных в Республике Казахстан и не подпадающих под действие стабилизирующих налогообложение поправок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. ПОДОХОДНОМУ НАЛОГ (продолжение)

Ниже приведена сверка расходов по подоходному налогу, применимому к доходу до учёта подоходного налога по установленной законом ставке налога в 30%, с расходами по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|--------------------|--------------------|
| Бухгалтерская прибыль до учета подоходного налога от продолжающейся деятельности | 730.945.227 | 520.612.995 |
| Прибыль / (убыток) до учета подоходного налога от прекращенных операций | (2.187.977) | (5.409.591) |
| | 30% | 30% |
| Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли | 218.627.175 | 154.561.021 |
| Налоговый эффект постоянных разниц | | |
| Налог на сверхприбыль | 56.327.971 | 28.456.626 |
| Налог у источника выплаты по дивидендам | 8.328.154 | 4.832.645 |
| Налоговый эффект расходов не относимых на вычеты или доходов не подлежащих обложению в целях налогообложения | 20.917.335 | 16.489.828 |
| Доля прибыли ассоциированной компании, не облагаемая налогом | (4.778.267) | (4.176.442) |
| Эффект от разной ставки подоходного налога | 8.510.751 | 2.052.285 |
| Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу | (1.848.135) | 6.947.508 |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу, показанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках | 306.084.984 | 209.162.043 |
| Расходы по подоходному налогу по прекращенной деятельности (Примечание 6) | – | (1.428) |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

29. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Сальдо отсроченного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на дату составления бухгалтерского баланса, к временным разницам между основой для расчета активов и обязательствам и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, включают следующее на 31 декабря:

| В тысячах тенге | 2007 | | 2007 | | 2006 | | 2006 | | Итого |
|---|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|-------|
| | Корпоративный подоходный налог | Налог на сверхприбыль | Налог у источника | Итого | Корпоративный подоходный налог | Налог на сверхприбыль | Налог у источника | Итого | |
| Активы по отсроченному налогу | | | | | | | | | |
| Основные средства и нематериальные активы | 13.671.262 | 437.393 | - | 14.108.655 | 14.394.826 | 109.855 | - | 14.504.681 | |
| Перенесенные налоговые убытки | 23.077.389 | - | - | 23.077.389 | 21.335.263 | - | - | 21.335.263 | |
| Начисленные обязательства в отношении работников | 4.126.644 | - | - | 4.126.644 | 3.089.955 | 653.012 | - | 3.742.967 | |
| Обесценение финансовых активов | 1.005.060 | - | - | 1.005.060 | 2.371.355 | 286.151 | - | 2.657.506 | |
| Обязательства за загрязнение окружающей среды | 514.764 | - | - | 514.764 | 685.666 | 378.040 | - | 1.063.706 | |
| Прочие начисления | 5.313.988 | - | - | 5.313.988 | 2.872.564 | - | - | 2.872.564 | |
| Прочее | 9.774.137 | 4.855.529 | - | 14.629.666 | 7.898.587 | 1.931.950 | - | 9.830.537 | |
| Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу | (23.008.128) | (437.393) | - | (23.445.521) | (25.183.801) | (109.855) | - | (25.293.656) | |
| Минус: активы, по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу | (27.952.393) | (4.424.247) | - | (32.376.640) | (24.369.353) | (2.828.211) | - | (27.197.564) | |
| Активы по отсроченному налогу | 6.522.723 | 431.282 | - | 6.954.005 | 3.095.062 | 420.942 | - | 3.516.004 | |
| Обязательства по отсроченному налогу | | | | | | | | | |
| Основные средства и нематериальные активы | 275.185.904 | 46.182.086 | - | 321.367.990 | 175.745.200 | 7.359.842 | - | 183.105.042 | |
| Нераспределенная прибыль дочерних компаний | - | - | 2.310.121 | 2.310.121 | - | - | 3.133.215 | 3.133.215 | |
| Прочее | 4.952.612 | - | 3.238 | 4.955.850 | 3.649.300 | - | - | 3.649.300 | |
| Минус: обязательства, по отсроченному налогу, зачтенные с активами по отсроченному налогу | (27.952.393) | (4.424.247) | - | (32.376.640) | (24.369.353) | (2.828.211) | - | (27.197.564) | |
| Обязательства по отсроченному налогу | 252.186.123 | 41.757.839 | 2.313.359 | 296.257.321 | 155.025.147 | 4.531.631 | 3.133.215 | 162.689.993 | |
| Чистые обязательства по отсроченному налогу | (245.663.400) | (41.326.557) | (2.313.359) | (289.303.316) | (151.930.085) | (4.110.689) | (3.133.215) | (159.173.989) | |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря, изменения в обязательствах по отсроченному налогу представлены следующим образом:

| В тысячах тенге | 2007 | | 2007 | | 2006 | | 2006 | |
|---|-------------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|
| | Корпоративный подходный налог | Налог на сверхприбыль | Налог у источника | Итого | Корпоративный подходный налог | Налог на сверхприбыль | Налог у источника | Итого |
| Сальдо на 1 января | 151.930.085 | 4.110.689 | 3.133.215 | 159.173.989 | 82.209.695 | 6.802.870 | 12.756.106 | 101.768.671 |
| Пересчёт иностранной валюты | 3.943.566 | - | (330.391) | 3.613.175 | (318.962) | - | 22.451 | (296.511) |
| Отнесено на собственный капитал | - | - | - | - | 1.044.349 | - | - | 1.044.349 |
| Приобретение дочерней организации | 61.403.890 | 38.558.870 | - | 99.962.760 | 41.894.962 | - | - | 41.894.962 |
| Отнесено на отчёт о прибылях и убытках | 28.385.859 | (1.343.002) | (489.465) | 26.553.392 | 27.100.041 | (2.692.181) | (9.645.342) | 14.762.518 |
| Сальдо на 31 декабря | 245.663.400 | 41.326.557 | 2.313.359 | 289.303.316 | 151.930.085 | 4.110.689 | 3.133.215 | 159.173.989 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

30. ДОЛЯ В СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ

На 31 декабря Группа имела доли в следующих совместных предприятиях.

| Существенные организации | Доля владения | |
|---|---------------|---------|
| | 2007 | 2006 |
| ТОО «КазРосГаз» | 50.00% | 50.00% |
| ТОО СП «Тенгизшевройл» и дочерние организации | 20.00% | 20.00% |
| Северокаспийский Проект («СКП») | 8.33% | 8.33% |
| ССЕЛ | 50.00% | — |
| ТОО «Казхатуркмунай» | 51.00% | 51.00% |
| ТОО «Казахойл-Актобе» («КОА») | 50.00% | 50.00% |
| ТОО «СП Казгермунай» | 50.00% | 50.00% |
| ТОО «Каспийская нефтегазовая компания» | 50.00% | 50.00% |
| ТОО «Жамбай»* | 50.00% | 100.00% |
| ТОО «Тениз Сервис»* | 48.99% | 100.00% |

* - в 2007 году Группа частично продала доли участия в полностью принадлежавших ей дочерних организациях ТОО «Жамбай» и ТОО «Тениз Сервис» и данные организации стали совместными предприятиями Группы.

Доля Группы в совместно контролируемых активах, обязательствах, понесенных расходах и полученных доходах, имевших место в совместных предприятиях, включена в консолидированные бухгалтерские балансы и в отчеты о прибылях и убытках на 31 декабря и за год закончившийся на эту дату до исключения внутривоздейственных операций и сальдо по таким операциям, представлена следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|--|--------------------|--------------------|
| АКТИВЫ | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 29.085.758 | 71.613.146 |
| Торговая дебиторская задолженность | 47.185.526 | 16.906.956 |
| Товарно-материальные запасы | 12.827.362 | 6.766.543 |
| Прочие текущие активы | 71.866.115 | 36.195.782 |
| Основные средства и нематериальные активы | 768.447.437 | 501.168.485 |
| Прочие долгосрочные активы | 12.575.736 | 20.823.527 |
| | 941.987.934 | 653.474.439 |
| Обязательства | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 22.864.191 | 27.463.251 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 286.343.727 | 101.480.453 |
| Займы | 259.282.402 | 173.360.451 |
| | 568.490.320 | 302.304.155 |
| Доля Группы в чистых активах | 373.497.614 | 351.170.284 |
| Доходы | 368.541.602 | 291.186.295 |
| Расходы | (220.671.495) | (191.516.348) |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности | 154.700.301 | 122.682.561 |
| Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности | (71.106.182) | (48.716.022) |
| Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности | (121.177.327) | (15.516.139) |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

31. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие существенные дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

| | Доля владения | |
|---|---------------|---------|
| | 2007 | 2006 |
| АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» и дочерние организации | 100.00% | 100.00% |
| АО «Национальная Компания «Казахстан темир жолы» и дочерние организации | 100.00% | 100.00% |
| АО «КЕГОК» и дочерние организации | 100.00% | 100.00% |
| АО «КазПочта» и дочерние организации | 100.00% | 100.00% |
| АО «КазКуат» | 100.00% | 100.00% |
| АО «Экибастуз Энергоцентр» и дочерние организации | 100.00% | 100.00% |
| АО «КОРЕМ» | 100.00% | 100.00% |
| АО «Казахстан Инжиниринг» и дочерние организации | 100.00% | 100.00% |
| АО «Аэропорт Павлодар» | 100.00% | 100.00% |
| АО «Аэропорт Актобе» | 100.00% | 100.00% |
| АО «КазМорТрансФлот» и дочерние организации | 100.00% | 100.00% |
| АО «МРЭК» | 94.25% | 94.25% |
| АО «Шульбинская ГЭС» | 92.13% | 92.13% |
| АО «Бухтарминская ГЭС» | 90.00% | 90.00% |
| АО «Усть-Каменогорская ГЭС» | 89.99% | 89.99% |
| АО «Эйр Астана» | 51.00% | 51.00% |
| АО «Казахский НИИ энергетики имени академика Чокина» | 50.00% | 50.00% |
| АО «Казахтелеком» и дочерние организации | 49.18% | 52.48% |
| АО «Самрук – Энерго» | 100.00% | 0.00% |
| ТОО «Самрук – Инвест» | 100.00% | 0.00% |
| ТОО «Телеком-Инвест Самрук» | 100.00% | 0.00% |
| ТОО «Ремонтная корпорация «КАМКОР» и дочерние организации | 100.00% | 0.00% |

32. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫПЛАТАМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по государственному пенсионному обеспечению

Группы выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу и зарплате относятся на расходы в момент их возникновения.

Кроме того, Группа удерживает 10% от зарплаты сотрудников, выплачиваемых в качестве взносов сотрудников в накопительные пенсионные фонды. Такие расходы отражаются в том периоде, в котором они имели место.

Пенсионный план с установленными выплатами

Обязательство по выплатам работникам по этой системе, подлежат оплате в соответствии с коллективным договором, заключённым между некоторыми дочерними организациями Группы и работниками этих дочерних организаций.

На 31 декабря 2007 года общие обязательства Компании по пенсионному плану с установленными выплатами включали:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|------------|------------|
| Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат | 20.552.461 | 16.148.944 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

32. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫПЛАТАМ РАБОТНИКАМ (продолжение)

Пенсионный план с установленными выплатами (продолжение)

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|---|-------------|-------------|
| Общая сумма обязательств на начало года | 16.148.944 | 12.120.407 |
| Стоимость текущих услуг | 828.666 | 648.200 |
| Стоимость прошлых услуг | 7.683.284 | 751.248 |
| Затраты на вознаграждение | 1.341.547 | 1.493.804 |
| Непризнанная стоимость прошлых услуг | (6.927.000) | – |
| Выплаты, произведённые за год | (1.261.377) | (1.027.752) |
| Актуарный убыток, признанный за год | 2.738.397 | 2.163.037 |
| Общая сумма обязательств на конец года | 20.552.461 | 16.148.944 |
| Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года | (1.242.089) | (857.471) |
| Обязательство, срок погашения которого наступает после года | 19.310.372 | 15.291.473 |

Актуарный убыток, признанный за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, возник, в основном, в результате изменений в Трудовом соглашении и допущениях, относящихся к повышению зарплаты в будущем.

Текущая стоимость услуг, стоимость вознаграждения, стоимость прошлых услуг и актуарный убыток в общей сумме 5.664.894 тысяч тенге (2006: 5.056.289 тысяч тенге) были учтены в консолидированном отчёте о прибылях и убытках в составе затрат на персонал.

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на отчётную дату, рассчитанные средневзвешенные значения для всех планов, представлены ниже:

| | 2007 | 2006 |
|--|------|------|
| Ставка дисконта | 6.8% | 7.6% |
| Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем | 5.9% | 7.0% |
| Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем | 6.0% | 6.5% |
| Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем | 4.5% | 6.0% |

Пенсионный план с установленным размером выплат является нефинансируемым.

33. СУЩЕСТВЕННЫЕ НЕДЕНЕЖНЫЕ СДЕЛКИ

В 2007 году Группа погасила сырой нефтью сумму задолженности в 18.173.826 (2006: 17.503.720 тысячи тенге) по условиям соглашения о предэкспортном финансировании.

В 2007 году КТЖ получил землю и объекты железнодорожной инфраструктуры общей стоимостью 10.586.667 тысячи тенге в качестве перевода в уставный капитал (*Примечание 16*).

В 2007 некоторые поступления в основные средства в сумме 8.371.825 тысяч тенге (2006: 12.947.037 тысяч тенге) были профинансированы банковскими займами и коммерческими займами от поставщиков.

В 2006 году Группа получила предоплату в сумме 7.575.243 тысячи тенге за акции Казахтелеком, проданные в 2007 году.

Основные средства на сумму 10.826.236 тысячи тенге (2006: 10.389.457 тысячи тенге) были приобретены в 2007 году, но не были оплачены к 31 декабря 2007 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

34. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Связанные стороны включают в себя высшее руководство Группы, организации, в которых высшему руководству Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля голосов, организации группы «Самрук», а также прочие предприятия, контролируемые Правительством. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами в 2006 году и соответствующие сальдо по состоянию на 31 декабря 2007 года:

| <i>В тысячах тенге</i> | | Продажи связанным сторонам | Приобретения у связанных сторон | Задолжен- ность связанным сторонам | Задолжен- ность связанным сторонам |
|--|------|----------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| Предприятия, контролируемые государством | 2007 | 11.159.989 | 9.660.482 | – | 143.279 |
| | 2006 | 9.182.890 | 7.628.976 | 832.292 | 166.327 |
| Ассоциированные компании | 2007 | 15.467.525 | 38.072.027 | – | 1.795.839 |
| | 2006 | 15.568.831 | 43.618.058 | 4.657.045 | 2.027.256 |
| Совместные предприятия | 2007 | 7.889.368 | 21.495.283 | – | 4.679.874 |
| | 2006 | 7.050.655 | 3.398.306 | 1.405.088 | 1.662.300 |

Прочие сделки со связанными сторонами включают следующее:

- Как отмечено в *Примечании 7*, Группа заключила соглашение с Комитетом по развитию по операционной аренде железной дороги «Хромтау – Алтынсарино» на период опытной эксплуатации.
- На 31 декабря 2007 года ряд займов Группы в сумме 26.946.980 тысяч тенге (2006: 23.644.845 тысяч тенге) были гарантированы Правительством Республики Казахстан.
- В 2006 году и до 27 августа 2007 года АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана» и АО «Казахинстрах» рассматривались как связанные стороны, так как они контролировались членом ключевого управленческого персонала Группы. На 31 декабря 2006 года Группа имела средства на текущих счетах и депозиты, размещенные в АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана», на общую сумму 116.306.221 тысячи тенге и имела непогашенные займы на общую сумму в 4.971.066 тысячи тенге. В течение периода с 1 января по 27 августа 2007 года, финансовые доходы и финансовые затраты по вкладам и займам составили 2.673.251 тысячи тенге и 332.297 тысяч тенге соответственно. Финансовые доходы по депозитам и финансовые расходы по займам за 2006 год составили 2.695.620 тысяч тенге и 384.799 тысяч тенге соответственно.

Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в затраты на персонал в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках составила 4,133,410 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2007 года (2006: 4.045.575 тысяч тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

Как отмечено в *Примечании 23* Правительство предоставляет некоторые субсидии дочерним организациям Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские займы, денежные средства, краткосрочные вклады, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы, это риск, связанный со ставками вознаграждения, валютный риск и кредитный риск. Группа также отслеживает рыночный риск и риск, связанный с ликвидностью, которые возникают по всем финансовым инструментам Группы.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный со ставками вознаграждения, представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке. Группа ограничивает риск, связанный со ставками вознаграждения посредством осуществления контроля изменений ставок вознаграждения по валютам, в которых выражены ее собственные и заемные средства, а также ее инвестиции.

Подверженность Группы риску, связанному со ставками вознаграждения в основном относится к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы с плавающими процентными ставками. (Примечание 17).

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до подоходного налога (вследствие наличия займов с плавающими ставками вознаграждения) и капитала (вследствие изменения в справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи), к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

| <i>В тысячах тенге</i> | Увеличение / уменьшение в базисных пунктах* | Влияние на доход до налого- обложения | Влияние на капитал |
|------------------------|--|--|-----------------------|
| 2007 | +50 | (2.940.329) | (18.097) |
| | -50 | 2.940.329 | 18.097 |
| 2006 | +50 | (2.499.741) | (64.605) |
| | -50 | 2.499.741 | 64.605 |

*1 базисный пункт = 0.01%

Валютный риск

В результате значительных сумм займов, обязательств по финансовой аренде и торговой кредиторской задолженности, денежных средств и эквивалентов и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США, евро и других валютах, на консолидированный бухгалтерский баланс Группы может оказать значительное влияние изменения в обменных курсах доллара США к тенге, евро к тенге, прочих валют к тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Валютный риск (продолжение)

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до подоходного налога и капитала (вследствие изменения в справедливой стоимости денежных активов и обязательств), к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро и прочих валют при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

| В тысячах тенге | 2007 | | 2006 | |
|-----------------|---|--|--|---|
| | Увеличение / уменьшение в обменном курсе | Влияние на доход до налого- обложения | Увеличение / уменьшение в обменном курсе | Влияние на доход до налого- обложения |
| Доллар США | +5% | (8.296.673) | +5% | (8.378.794) |
| | -5% | 8.296.673 | -5% | 8.378.794 |
| Евро | +5% | 928.628 | +5% | 578.479 |
| | -5% | (928.628) | -5% | (578.479) |
| Прочие | +5% | (254.690) | +5% | (205.769) |
| | -5% | 254.690 | -5% | 205.769 |

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночного риска. Рыночный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютам и ценным бумагам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления адекватных требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина её риска равна сумме торговой дебиторской задолженности и прочих текущих активов (*Примечание 13*), долгосрочного НДС к возмещению и краткосрочному НДС к возмещению, за вычетом резервов на обесценение, отражённых на отчётную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заёмщика или от группы заёмщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается, благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Группа столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

| <i>В тысячах тенге</i> | До востребования | Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев | Свыше 3 месяцев, но не более 1 года | Свыше 1 года, но не более 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|--|---------------------|--|---|---------------------------------------|--------------------|----------------------|
| На 31 декабря 2007 года | | | | | | |
| Займы | 27.229.869 | 67.240.767 | 679.507.682 | 467.164.959 | 453.670.395 | 1.694.813.672 |
| Обязательства по финансовой аренде | 262.043 | 1.163.941 | 4.663.200 | 18.618.094 | 661.047 | 25.368.325 |
| Торговая кредиторская задолженность | 7.951.449 | 57.095.020 | 151.668.179 | – | – | 216.714.648 |
| Прочие текущие обязательства | 38.345.528 | 99.542.551 | 46.079.231 | – | – | 183.967.310 |
| | 73.788.889 | 225.042.279 | 881.918.292 | 485.783.053 | 454.331.442 | 2.120.863.955 |
| На 31 декабря 2006 года | | | | | | |
| Займы | 6.643.478 | 29.765.141 | 231.508.235 | 421.148.330 | 413.191.728 | 1.102.256.912 |
| Обязательства по финансовой аренде | 231.097 | 863.791 | 3.810.599 | 20.059.876 | 2.761.810 | 27.727.173 |
| Торговая кредиторская задолженность | 31.628.275 | 31.735.888 | 56.512.957 | – | – | 119.877.120 |
| Прочие текущие обязательства | 69.161.461 | 55.407.323 | 14.851.765 | – | – | 139.420.549 |
| | 107.664.311 | 117.772.143 | 306.683.556 | 441.208.206 | 415.953.538 | 1.389.281.754 |

Риск денежных потоков

Риск денежных потоков заключается в возможных колебаниях объема будущих денежных потоков, связанных с денежным финансовым инструментом.

Требования к денежным потокам регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения. Руководство Группы полагает, что любые возможные колебания объема будущих денежных потоков, связанных с денежным финансовым инструментом, не окажет существенного влияния на деятельность Группы.

Управление капиталом

Группа управляет своим капиталом главным образом через управление капиталом своих дочерних организаций и реализуя свои контрольные функции. Главная цель управления капиталом состоит в том, чтобы обеспечить, что дочерние организации Группы будут в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для акционера посредством оптимизации отношения задолженности и капитала. По сравнению с 2006 годом, общая стратегия Группы осталась неизменной.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Управление капиталом (продолжение)

Группа управляет капиталом своих дочерних организаций, устанавливая определенные показатели деятельности, разработанные с учетом потребностей бизнеса и специфики деятельности каждой дочерней организации. Основные показатели деятельности, используемые Группой для управления капиталом своих дочерних организаций – это следующие коэффициенты: Чистая Задолженность к Чистой Капитализации («ND/NC»); Чистая Задолженность к Доходу до Учёта Процентов, Налогообложения, Износа и Амортизации («ND/EBITDA»); и Чистая Задолженность к Капиталу («ND/E»). Чистая Задолженность равняется обязательствам по займам, долговым бумагам, гарантиям и финансовой аренде соответствующих дочерних организаций уменьшенных на стоимость денежных средств и их эквивалентов. Чистая Капитализация равняется сумме Чистой Задолженности и Капитала. Капитал равняется капиталу дочерней организации относящемуся к доле большинства.

Разрешенные максимальные показатели одобрены для каждой дочерней организаций, на основании потребностей и специфических особенностей ее бизнеса и изменяются в пределах следующих диапазонов (консолидированные основные показатели деятельности для Группы были представлены справочно, так как Группа не контролирует основные показатели деятельности на консолидированном уровне):

| Основные показатели деятельности | Диапазон | Фактический для Группы | |
|--|----------|------------------------|---------------|
| | | 2007 | 2006 |
| ND/NTA | 20-60% | 32% | 27% |
| ND/EBITDA | 1,5-3,5 | 1,03 | 0,94 |
| ND/E | 70%-200% | 47% | 37% |
| <i>В тысячах тенге</i> | | 2007 | 2006 |
| Займы | | 1.473.941.698 | 933.456.746 |
| Обязательства по финансовой аренде | | 15.984.602 | 15.210.934 |
| Производные финансовые инструменты | | 1.337.564 | – |
| Минус: Денежные средства и их эквиваленты | | (475.816.448) | (280.230.771) |
| Чистая Задолженность | | 1.015.447.416 | 668.436.909 |
| Займы | | 1.473.941.698 | 933.456.746 |
| Обязательства по финансовой аренде | | 15.984.602 | 15.210.934 |
| Производные финансовые инструменты | | 1.337.564 | – |
| Капитал, относящийся к акционеру материнской компании | | 2.163.380.085 | 1.820.612.475 |
| Минус: Денежные средства и их эквиваленты | | (475.816.448) | (280.230.771) |
| Чистый Капитализация | | 3.178.827.501 | 2.489.049.384 |
| Прибыль до учета подоходного налога | | 730.945.227 | 520.612.995 |
| Расходы по вознаграждению по займам и выпущенным долговым ценным бумаги | | 73.147.247 | 55.938.937 |
| Расходы по вознаграждению по финансовой аренде | | 1.590.003 | 1.561.471 |
| Износ, истощение и амортизация (Сторнирование) / обесценение основных средств и нематериальных активов | | 183.551.711 | 132.052.453 |
| ЕБИТДА | | 985.178.593 | 712.598.267 |
| Итого капитала | | 2.561.302.814 | 2.113.564.375 |
| Минус: Доля меньшинства | | (397.922.729) | (292.951.900) |
| Капитал, относящийся к акционеру материнской компании | | 2.163.380.085 | 1.820.612.475 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, состоящих из денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, обязательств по долговым инструментам, считается равной их балансовой стоимости. Были сформированы адекватные резервы по дебиторской задолженности.

36. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

Группа вовлечена в различные судебные разбирательства, связанные с деятельностью Группы, такие как иски в отношении порчи имущества и претензии сотрудников. Группа считает, что результат этих претензий, по отдельности или в целом, не будет иметь значительного отрицательного влияния на финансовое положение Группы или на результаты ее деятельности.

Группа оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в своей консолидированной финансовой отчетности только в тех случаях, когда существует вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, фактически будут иметь место, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена. В данной консолидированной финансовой отчетности не было отражено никаких резервов ни по одному из вышеупомянутых потенциальных обязательств.

Обязательства по поставкам на внутренний рынок

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

Экологические обязательства

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате более строгой интерпретации существующих положений, гражданских исков или изменений в законодательстве не могут быть достоверно оценены. Помимо тех сумм, по которым были сформированы резервы (Примечание 19), руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Группы, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

36. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2007 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2007 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены или раскрыты другим образом в настоящей финансовой отчетности (*Примечания 4 и 19*)

Обязательства инвестиционного характера

Группа обычно заключает контракты на выполнение строительных проектов и приобретение основных средств. На 31 декабря 2007 года контрактные обязательства Группы составляли примерно 124.734.545 тысяч тенге (2006: 78.244.664 тысячи тенге).

Обязательства в совместных предприятиях

Отдельные совместные предприятия в составе Группы (ТОО «Тенгизшевройл», ТОО «Казахтуркмунай», «Северокаспийский Проект» и ТОО «Казахойл Актобе») имеют обязательства по условиям лицензионных соглашений, заключенных ими с Республикой Казахстан. В соответствии с этими соглашениями, иностранные партнёры обязаны осуществлять определённые инвестиции в соответствии с оговоренными графиками. Так как обязательства по таким инвестициям возложены на иностранных партнёров, они не учтены в настоящей отчётности в качестве договорных обязательств Группы.

Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде в основном связаны с арендой самолетов со сроками аренды от 5 до 6 лет. Все контракты операционного лизинга содержат разделы по обновлению рыночных цен в случае, если Группа воспользуется возможностью их продления. Группа не имеет возможности приобретения арендованных активов по окончании срока аренды.

На 31 декабря 2007 года обязательства по операционной аренде Группы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2007 | 2006 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| В течение одного года | 12.516.587 | 6.698.544 |
| От 1 до 5 лет | 39.017.464 | 23.237.987 |
| Свыше пяти лет | 4.021.629 | 2.786.253 |
| Итого | 55.555.680 | 32.722.784 |

Аренда воздушных судов предполагает существенные арендные платежи, которые варьируются в зависимости от летных часов и циклов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

36. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства по лицензиям и контрактам на недропользование

Группа является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований лицензий и соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в лицензии, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву лицензии. Руководство Группы считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов или лицензий, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы, отчет о прибылях и убытках или отчет о движении денежных средств.

Условия некоторых контрактов Группы на недропользование требуют минимального уровня расходов за период до конца срока действия лицензии. По каждому из контрактов на недропользование от Группы также требуется согласование планов по ежегодным расходам по капитальным и инфраструктурным проектам с местными органами власти. Максимальная годовая сумма обязательств ограничена 1% затрат на разработку за год.

Лицензии и контракты на нефтяные месторождения РД КМГ

Обязательства по лицензиям и контрактам на нефтяные месторождения РД КМГ включали следующее по состоянию на 31 декабря 2007 года:

| Год | Капитальные расходы | Операционные расходы |
|-----------|---------------------|----------------------|
| 2008 | 43.085.510 | 5.468.760 |
| 2009 | 858.000 | 3.832.420 |
| 2010 | 841.000 | 3.831.819 |
| 2011 | 841.000 | 3.831.819 |
| 2012 | - | 3.831.819 |
| 2013-2021 | - | 26.391.847 |
| Итого | 45.625.510 | 47.188.484 |

Обязательства по поставкам сырой нефти

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

Инвестиционные и прочие обязательства АО «Интергаз Центральная Азия» («ИЦА») по Договору с Правительством

Группа управляет сетью магистральных газопроводов в Республике Казахстан в соответствии с договором (далее «Договор»), подписанным между Группой и Правительством. Группа приобрела свою долю в Договоре от предшествующего оператора в 2000 году. В соответствии с Договором Группа обязана управлять и обслуживать сеть магистральных газопроводов до 14 июня 2017 года, с возможных продлением срока по условиям Договора еще на 10 лет, после чего сеть магистральных газопроводов должна быть передана Правительству.

По условиям Договора Группа имеет обязательство ежегодно инвестировать 30 миллионов долларов США (3.609.000 тысяч тенге по обменному курсу 120,3 тенге за 1 доллар США на 31 декабря 2007 года) на улучшение и ремонт переданных газотранспортных активов и на инвестиции в новые газотранспортные активы. В соответствии с положениями Договора, на момент истечения Договора Группа получит компенсацию в размере остаточной стоимости указанных выше инвестиций. На 31 декабря 2007 года у Группы имелись контрактные обязательства, относящиеся к этому инвестиционному обязательству на сумму примерно в 3.304.660 тысяч тенге (в 2006 году: 3.186.774 тысячи тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

36. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Инвестиционные и прочие обязательства АО «Интергаз Центральная Азия» («ИЦА») по Договору с Правительством (продолжение)

Данное инвестиционное обязательство зависит от выполнения определенных условий. Одно из них заключается в том, что физический объем транспортируемого газа остается стабильным или увеличивается по сравнению с уровнем 1996 года; следующее заключается в том, что продолжающиеся условия контрактов по транспортировке газа с иностранными клиентами останутся такими же благоприятными, какими они были для государственных компаний, которые передали газотранспортное оборудование Группе. Если тарифы на транспортировку газа и неуплаты со стороны клиентов сделают неосуществимым проведение улучшений и инвестиций, Группа имеет право обратиться в Правительство Республики Казахстан для рассмотрения корректировки внутреннего тарифа или корректировки уровня ее инвестиционных обязательств.

8 января 2004 Группа и «MAN Ferrostaal Industrieanlagen GmbH» подписали Генеральный контракт на проектирование, поставку оборудования и строительство компрессорной станции «Опорная» газопровода САЦ. 14 декабря 2004 все права и обязанности по Генеральному контракту были переданы MAN TURBO AG (Германия). Общая сумма Генерального контракта составляет 84.080.178 евро. Генеральный контракт включает работы по Проекту 1 и работы по Проекту 2. Стоимость работ по Проекту 1 составляет сумму в долларах США, эквивалентную 48.315.178 евро, а стоимость работ по Проекту 2 составляет сумму в долларах США, эквивалентную 35.765.000 евро. 23 апреля 2007 года Группа подписала дополнение к Генеральному контракту, в соответствии с которым, работы должны быть завершены не позднее 1 марта 2008 года, и окончательная стоимость контракта увеличена на 14.740.001 евро. Общая сумма Генерального контракта изменилась и составляет 98.820.179 евро. На 31 декабря 2007 года Группа осуществила предоплату в размере 65% от общей суммы Генерального контракта (в 2006 году: 57%).

Неисполненное обязательство по Генеральному контракту на 31 декабря 2007 года составляет 22.080.049 евро (в 2006 году: 35.953.554 евро).

С 17 июля 1997 года Группа обязана выплачивать роялти Правительству Республики Казахстан в размере, примерно, 2% от объема газа, транспортированного по Западной системе. Однако в соответствии с Договором, этот платеж подлежит оплате по Западной системе только после издания постановления Правительством Республики Казахстан или приказа Министерством Финансов Республики Казахстан, уведомляющего клиентов Западной системы об их обязательстве оплатить роялти Группе. На 31 декабря 2007 года такое постановление не было опубликовано. Вследствие неопределенности, связанной с реализацией условий выплаты роялти, Группа в настоящее время не начисляет роялти своим клиентам.

Кроме того, Группа не получила никакого указания от правительственных органов Республики Казахстан в отношении того, что роялти уже должно было быть начислено, или будет начислено, также как и разъяснений в отношении того, имеются ли у Группы обязательства в отношении каких-либо сумм роялти за прошедшие периоды. Руководство работает над разъяснением данного вопроса с Правительством Республики Казахстан и считает, что Группе или ее клиентам не будут вменены никакие обязательства по выплате роялти за прошедшие периоды или в будущем.

Группа обязана, при соблюдении определенных условий, которые включают возмещение тарифа, разработать и построить кыргызский обвод по стоимости, которая была определена в Договоре в размере, примерно, 90–100 миллионов долларов США. Данный актив будет передан в собственность Республики Казахстан либо по окончании срока Договора, либо через 20 лет после завершения, за один доллар США. Строительство этого обвода еще не началось.

Руководство считает, что оно предприняло все необходимые шаги для выполнения обязательств Группы в этом вопросе, в том числе рассматривает вопрос о принятии в управление участка газопровода, принадлежащего Республики Кыргызстан. Однако новые внутренние тарифы, которые по условиям Договора являются непременным условием начала строительства кыргызского обвода, еще не опубликованы по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Правительство Республики Казахстан осуществляет проверку выполнения Группой своих обязательств по Договору, включая выполнение инвестиционных обязательств. Проверка выполнения инвестиционных обязательств Группы по Договору за 2007 год будет проведена в 2008 году. Руководство считает, что Группа выполняет требования по инвестиционным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2007 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

36. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Инвестиционные и прочие обязательства АО «Интергаз Центральная Азия» («ИЦА») по Договору с Правительством (продолжение)

До 31 декабря 2005 года Группа платила Правительству 10% от своей чистой прибыли по Договору. 31 марта 2006 года Республика Казахстан в лице Министерства финансов и Группа подписали соглашение о внесении поправок («Поправки») к Договору, которые привели к следующему:

- В течение периода с 1 января 2006 года по 31 декабря 2007 года Группа должна выплачивать Правительству фиксированную сумму в размере 1.085.797 тысяч тенге в год, данная сумма включена в себестоимость реализации;
- В течение периода с 1 января 2008 года по 31 декабря 2012 года и в течение 5 летнего дополнительного периода, годовые платежи должны согласовываться на начало каждого периода, в случае если они не согласованы, Группа должна платить 2.082.287 тысяч тенге в год.

Налогообложение Северокаспийского Проекта («СКП»)

Комплексная налоговая проверка за 2004 – 2006 годы

Проверка была проведена в августе - ноябре 2007 года в отношении деятельности СКП («KMG Kashagan V.V.», дочерняя организация, полностью принадлежащая КазМунайГаз, владеет долей участия в СКП в размере 8,33%) и охватывала все виды налогов и обязательных платежей в бюджет Республики Казахстан. В результате был доначислен налог в сумме 661.190 тысяч долларов США и пеня за несвоевременную уплату в размере 274.319 тысяч долларов США. Основные доначисленные суммы налогов включали:

В дополнение к акту налоговой проверки, выданному СКП, Налоговый комитет указал, что 1.014.942 тысячи долларов США будут отклонены для вычета из капитальных затрат, рассматриваемых СКП для целей вычета КПН. Ожидается, что соответствующие неразрешенные вычеты по КПН будут отражены в актах проверки и уведомлениях, которые направлены /будут направлены Подрядчику.

Группа владеет долей в размере 8,33% в совместно контролируемых активах, обязательствах и условных обязательствах СКП.

СКП направило жалобу по результатам налоговой проверки, включая уменьшение вычета КПН, и исключая несущественное доначисление индивидуального подоходного дохода, в Налоговый комитет 25 января 2008 года, и вопрос находится на рассмотрении в Департаменте по рассмотрению жалоб в связи с неправильным начислением налогов.

Руководство считает, что никакие дополнительные обязательства по налогам или штрафы не должны быть начислены в консолидированной финансовой отчетности Группы, пока Налоговый комитет не примет окончательное решение.

Возможность отнесения убытков от хеджирования на вычеты по КОА

КОА заключило два контракта по производным финансовым инструментам касательно бесплатного фиксирования минимума и максимума плавающей ставки от 21 августа 2003 года, как требование получения займа от «БНП Парибас» для хеджирования риска изменения цен на нефть. В течение 2006 года КОА выплатило 89.181 тысячу долларов США (эквивалент 11.244.832 тысячи тенге) в качестве расходов по хеджированию и отнесло их на вычет для целей исчисления корпоративного подоходного налога. Руководство КОА считает, что данные контракты относятся к основной деятельности и могут быть отнесены на вычеты в налоговых целях, однако законодательство в отношении производных контрактов не дает четкого ответа на такой вопрос, и налоговые органы могут потребовать отмены отнесения этих расходов на вычеты в целях исчисления корпоративного подоходного налога.

Если бы расходы по хеджированию были бы аннулированы, КОА могли бы начислить дополнительный подоходный налог, налог на сверхприбыль, штрафы и пени на сумму до 224.356 тысяч долларов США (эквивалент 28.493.212 тысяч тенге).

КОА подало апелляцию в региональный экономический суд города Астана. В январе 2008 года суд вынес решение в пользу КОА и разрешил относить убытки от хеджирования на вычеты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

36. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Неурегулированные вопросы по КТЖ

3 апреля 2008 года Агентство финансовой полиции Республики Казахстан сообщило о задержании президента КТЖ, в отношении которого ведется расследование. 4 апреля 2008 года служба Агентства по борьбе с экономическими и коррупционными преступлениями Республики Казахстан заявила о возбуждении уголовного дела в отношении президента КТЖ по статье Уголовного Кодекса Республики Казахстан, связанной с получением им взятки. Руководство Группы считает, что данное событие не окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность. Как результат, в данной консолидированной финансовой отчетности не был создан резерв на возможные потенциальные убытки.

В 2006 году Генеральная прокуратура Республики Казахстан провела проверку финансовой деятельности КТЖ за 2004 – 2006 годы и выборочную проверку финансовой деятельности КТЖ за 2002 и 2003 годы.

Результаты проверки ещё не объявлены и не раскрыты руководству Группы. Однако в средствах массовой информации 22 февраля была опубликована информация о том, что Генеральная прокуратура выявила финансовые нарушения в деятельности КТЖ, в том числе факты хищения в особо крупных размерах. Генеральная прокуратура заявила о нарушении КТЖ закона о государственных закупках при проведении большинства тендеров, а также о неэффективном использовании средств на сумму свыше 56 миллиардов тенге. В заявлении Генеральной прокуратуры также отмечается, что со средств, предназначенных на государственные закупки, обналичено почти 2.5 миллиарда тенге, а в зарубежные банки перечислено около 5 миллиардов тенге. По всем фактам нарушений законности и хищений материалы проверки переданы в Агентство по борьбе с экономической и коррупционной преступностью для производства предварительного расследования.

Руководство Группы считает, результаты проверки КТЖ не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Совместное финансирование АО «Казахстанской Компании по Управлению Электрическими Сетями» («КЕГОК»)

В соответствии с кредитными соглашениями, заключенными с МБРР и ЕБРР по проекту «Модернизация национальной электрической сети» обязательства КЕГОК по совместному финансированию составляют 168.629 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2007 г. КЕГОК осуществил финансирование этого проекта на сумму 157.652 тысячи долларов США (2006: 142.119 тысяч долларов США). Несмотря на то, что фактическое финансирование КЕГОКа было меньше его планируемых обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 г., КЕГОК не имеет возражений со стороны МБРР и ЕБРР в этой связи. Соответственно, руководство Группы считает, что осуществленное ниже запланированного уровня совместное финансирование по состоянию на 31 декабря 2007 г. не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В соответствии с кредитным соглашениями, заключенными с МБРР, ЕБРР и БРК, по проекту «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана» обязательства КЕГОК по совместному финансированию составляют 10,557 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2007 г. КЕГОК осуществил финансирование этого проекта на сумму 5.661 тысячу долларов США, то есть превысил принятые обязательства (2006: 31.692.524 долларов США). Превышение запланированных обязательств Группы по совместному финансированию объясняется тем, что запланированные обязательства не включают в себя следующее: банковские расходы, суммы по обслуживанию займов, налоги и другие расходы по работам, не предусмотренным утвержденным планом реализации проекта.

Лицензионные обязательства Казахтелекома

В соответствии с условиями ряда лицензий на оказание услуг беспроводной связи Казахтелеком имеет определенные обязательства в отношении зоны покрытия своей сети. Казахтелеком обязан расширять покрытие мобильной сети, охватывая районы вдоль основных магистралей, мелких городов и поселков городского типа Республики Казахстан. Руководство Казахтелекома считает, что Казахтелеком соблюдает условия лицензий.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

37. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Для управленческих целей деятельность Группа подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на следующие четыре операционных сегмента:

Нефтегазовый сегмент включает операции по разведке и добыче нефти и газа, транспортировке нефти и газа, переработке и продаже нефти и газа, сырой нефти, продуктов переработки.

Сегмент транспортировки включает операции по железнодорожной и воздушной перевозке грузов и пассажиров.

Сегмент телекоммуникаций включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, удаленную междугороднюю и международную связь (включая страны, входящие и не входящие в СНГ); а также услуги аренды каналов связи, передачи данных и беспроводной связи.

Энергетический сегмент включает операции по производству и передаче электрической энергии, по технической диспетчеризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, функции централизованного оперативно-диспетчерского управления объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.

Некоторые из вышеуказанных отчетных сегментов сформированы путем агрегирования более мелких отчетных сегментов в соответствии с организационной структурой Группы. Каждый отчетный сегмент осуществляет бухгалтерский учет в соответствии с МСФО. Финансовые результаты деятельности каждого сегмента, подготовленные в соответствии с МСФО, представляются Главному управляющему и ответственному за принятие решений для целей принятия решений о распределении ресурсов сегменту и оценки результатов его деятельности.

Трансфертное ценообразование между операционными сегментами осуществляется на основании рыночных ставок аналогично транзакциям с третьими сторонами.

Остальные операционные сегменты были объединены и представлены как Прочие сегменты в связи с их незначительностью. Операции АО «Холдинг «Самрук» были включены в Прочие сегменты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

37. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибыли и убытке, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2007 год:

| <i>В тысячах тенге</i> | Нефтегазовый сегмент | Транспортный сегмент | Телекоммуникации | Энергетика | Прочие | Элиминации | Всего |
|---|----------------------|----------------------|------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|
| Доход от реализации внешним клиентам | 1.424.926.392 | 488.256.537 | 126.092.293 | 32.505.233 | 17.907.041 | – | 2.089.687.496 |
| Доход от реализации другим сегментам | 554.005 | 45.987.061 | 1.669.832 | 7.061.334 | 1.502.241 | (56.774.473) | – |
| Итого дохода | 1.425.480.397 | 534.243.598 | 127.762.125 | 39.566.566 | 19.409.283 | (56.774.473) | 2.089.687.496 |
| Валовая прибыль | 769.212.994 | 117.942.534 | 49.129.871 | 14.608.294 | 1.934.844 | (12.243.700) | 940.584.837 |
| Чистая прибыль за год | 351.416.607 | 35.379.957 | 30.430.353 | 7.799.673 | (2.353.149) | (1.175) | 422.672.266 |
| Активы сегмента | 3.680.243.653 | 913.411.201 | 306.159.586 | 154.826.593 | 66.772.954 | (8.127.590) | 5.113.286.397 |
| Обязательства сегмента | 2.035.250.858 | 303.735.715 | 138.216.190 | 58.985.878 | 23.918.947 | (8.124.005) | 2.551.983.583 |
| Прочая сегментная информация | | | | | | | |
| Финансовый доход | 42.898.679 | 7.370.684 | 226.788 | 596.049 | 1.317.698 | – | 52.409.898 |
| Финансовые затраты | (65.464.845) | (10.162.480) | (4.556.487) | (1.248.489) | (405.339) | – | (81.837.640) |
| Доля в доходах ассоциированных компаний | 58.949.348 | 333.672 | 15.927.555 | (7.710) | 164.015 | – | 75.366.880 |
| Расходы по подоходному налогу | (272.235.212) | (23.131.428) | (9.471.397) | (1.739.159) | 492.212 | – | (306.084.984) |
| Износ, истощение и амортизация | (105.434.275) | (50.957.479) | (19.138.224) | (6.594.633) | (1.427.100) | – | (183.551.711) |
| Обесценение основных средств | 7.823.045 | (3.536.898) | 227.747 | (458.299) | – | – | 4.055.595 |
| Доля в доходе ассоциированных компаний | 149.967.660 | 1.573.677 | 37.829.235 | 23.225 | 1.281.657 | – | 190.675.454 |
| Резервы на устаревшие ТМЗ, сомнительную дебиторскую задолженность, выданные авансы, прочие активы и сомнительный НДС к возмещению | (20.423.176) | (27.662.464) | (1.850.267) | (1.350.867) | (162.019) | – | (51.448.793) |
| Капитальные вложения | 329.735.077 | 109.332.405 | 58.043.947 | 17.509.220 | 4.262.669 | – | 518.883.318 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

37. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибыли и убытке, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2006 год:

| <i>В тысячах тенге</i> | Нефтегазовый | Транспортировка | Телекоммуникации | Энергетика | Прочие | Элиминации | Всего |
|---|---------------|-----------------|------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|
| Доход от реализации внешним клиентам | 1.148.412.927 | 426.233.693 | 112.209.996 | 24.718.980 | 16.800.314 | | 1.728.375.910 |
| Доход от реализации другим сегментам | 1.460.963 | 4.217.511 | 1.702.571 | 4.323.836 | 3.585.769 | (15.290.650) | — |
| Итого дохода | 1.149.873.890 | 430.451.204 | 113.912.567 | 29.042.816 | 20.386.083 | (15.290.650) | 1.728.375.910 |
| Валовая прибыль | 625.310.487 | 112.492.883 | 48.766.582 | 9.484.091 | 4.088.157 | (5.914.018) | 794.228.182 |
| Чистая прибыль за год | 245.772.730 | 26.473.827 | 32.860.996 | 861.441 | 70.939 | — | 306.039.933 |
| Активы сегмента | 2.390.247.098 | 822.723.809 | 237.637.642 | 126.523.533 | 56.145.714 | (2.046.266) | 3.631.231.530 |
| Обязательства сегмента | 1.082.308.176 | 260.400.692 | 103.852.336 | 39.338.655 | 33.813.562 | (2.046.266) | 1.517.667.155 |
| Прочая сегментная информация | | | | | | | |
| Финансовый доход | 19.409.610 | 2.853.379 | — | 314.704 | 517.276 | — | 23.094.969 |
| Финансовые затраты | (48.845.963) | (7.565.122) | (3.673.231) | (1.443.317) | (476.656) | — | (62.004.289) |
| Доля в доходах ассоциированных компаний | 15.638.943 | 390.910 | 13.921.472 | (28.497) | (32.770) | — | 29.890.058 |
| Расходы по подоходному налогу | (179.059.386) | (22.445.651) | (4.871.662) | (1.088.365) | (1.696.979) | — | (209.162.043) |
| Износ, истощение и амортизация | (66.871.605) | (42.966.611) | (15.937.466) | (5.288.660) | (988.111) | — | (132.052.453) |
| Обесценение основных средств | 32.497 | (2.464.908) | — | — | — | — | (2.432.411) |
| Доля в доходе ассоциированных компаний | 163.796.106 | 1.240.005 | 34.837.680 | 30.935 | 702.078 | — | 200.606.804 |
| Резервы на устаревшие ТМЗ, сомнительную дебиторскую задолженность, выданные авансы, прочие активы и сомнительный НДС к возмещению | (14.813.502) | (21.142.244) | (3.060.429) | (1.413.775) | (88.979) | — | (40.518.929) |
| Капитальные вложения | 303.633.097 | 107.093.722 | 37.721.280 | 10.237.851 | 3.992.423 | — | 462.678.373 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

38. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Расширение существующих мощностей по подготовке газа на месторождении СП «Казгермунай» (КГМ)

Для выполнения обязательств по программе утилизации газа, 5 января 2008 года КГМ заключило договор с НГСК «КазСтройСервис» на сумму 17.779.860 тысяч тенге на расширение существующих мощностей по подготовке газа на своем месторождении Акшабулак, и строительство нефтегазовых объектов на месторождении Нуралы. Ожидается, что проект будет завершен к 31 марта 2009 года.

Приобретение дополнительной доли в проекте Кашаган

14 января 2008 года участники договора в СКП достигли соглашения о том, что Казахстан, в лице «КМГ Кашаган Б.В.», приобретет дополнительную долю в проекте на пропорциональной основе у всех остальных участников, и увеличит свою долю до 16,81%. Эта доля будет стоить Группе, примерно, 1,78 миллиарда долларов США плюс проценты, начисленные до оплаты этой суммы, когда начнется добыча нефти.

Приобретение нефтеналивного терминала в порту Батуми

5 февраля 2008 года АО «КазТрансОйл» приобрело 100% уставного капитала компании «Батуми Индастриал Холдинг Лимитед», которая владеет 38,2% акций компании «Батуми Терминал Лимитед», которая вовлечена в управление нефтеналивным терминалом в порту города Батуми, а также 100% акций компании «Порт Капитал Партнерс», которая управляет батумским морским портом в Грузии. Доля была приобретена за 325 миллионов долларов США (эквивалент 39.062 миллиона тенге). В дополнение к информации, раскрытой в отношении данного приобретения, положения МСФО 3 «Объединение предприятий» требуют от Группы раскрывать суммы, которые должны быть признаны на дату приобретения по каждому классу активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании. Не представляется возможным раскрыть данную информацию, так как Группа не завершила распределение цены приобретения в соответствии с МСФО 3 «Объединение предприятий» и приобретенная компания не готовила финансовую отчетность по МСФО до даты ее приобретения.

Экспортная пошлина на сырую нефть

8 апреля 2008 года Правительство Казахстана приняло решение о введении в Казахстане в ближайшем будущем экспортной пошлины на сырую нефть по ставке в 109,91 долларов США за тонну (примерно 15 долларов США за баррель). Экспортная пошлина может быть отнесена на вычеты для целей исчисления корпоративного подоходного налога и налога на сверхприбыль. В свете увеличения налогового бремени, Группа предпримет пересмотр своих планов добычи, финансовых и инвестиционных планов. В частности, данный обзор будет сфокусирован на бюджете по капитальным инвестициям, прогнозируемых уровнях добычи сырой нефти, оценках извлекаемых запасов, а также на планах по новым приобретениям.

План комплексных мер по КТЖ

Согласно Протоколу №2 решения Премьер-министра Республики Казахстан от 29 января 2008 года был предварительно согласован План комплексных мер. Этот План также включает в себя проект реструктуризации Группы, который был объявлен ранее Правительством Республики Казахстан. План комплексных мер был утвержден Постановлением Правительства Республики Казахстан № 321 от 4 апреля 2008 года.

Тендеры на пассажирские перевозки КТЖ

29 декабря 2007 года Министерство транспорта и коммуникаций Республики Казахстан провело тендеры на обслуживание маршрутов по пассажирским перевозкам железнодорожным транспортом. Результаты тендеров были объявлены в начале января 2008 года. В результате Компания проиграла тендеры на обслуживание семи внутриреспубликанских маршрутов, что составляет 10% от всех маршрутов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

38. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Тарифы КТЖ

С 1 апреля 2008 года Компания повысила тарифы на железнодорожные грузовые перевозки на 8.9%. Данное увеличение повлияет на железнодорожные грузовые перевозки во внутриреспубликанских направлениях, за исключением перевозок угля и зерна, и предоставления контейнерных услуг, а также на перевозки железнодорожным транспортом по импортным и экспортным международным направлениям.

В целях исполнения Инвестиционной программы на 2008-2012 годы, одобренной в январе 2008 года Правительством Республики Казахстан, АО «Қазтеміртранс» в феврале 2008 года подало заявку в Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий на повышение ставок аренды на грузовые вагоны начиная с 1 апреля 2008 года. Данное повышение планируется произвести в целях приобретения новых грузовых вагонов и осуществления капитального ремонта действующих грузовых вагонов для продления срока полезного использования.

Договора аренды Эйр-Астана

АО «Эйр-Астана» подписаны договора операционной аренды двух воздушных судов Airbus типа A320 и одного типа A319 в 2007 году. Два судна Airbus A320 были поставлены в мае 2008 года и поставка судна A319 ожидается в августе 2008 года.

В декабре 2007 года были подписаны Письма-намерения о приобретении шести (с опционом на три дополнительных) узкофюзеляжных воздушных судов типа Airbus A320, и трех (с правом покупки еще двух) воздушных судов типа Boeing – 787 с двигателями Rolls Royce, с запланированными поставками в 2012 году. Общая стоимость с завода изготовителя на приобретение этих воздушных судов оценивается в 950 миллионов долларов США (114,285,000 тысяч тенге по курсу обмена на 31 декабря 2007 года) с твердым заказом и 736 миллионов долларов США (88,540,800 тысяч тенге по курсу обмена на 31 декабря 2007 года) на опции с правом выкупа.

Займ Казахтелекома

В феврале 2008 года коммерческий банк Казахстана предоставил Казахтелекому кредит в размере 29.193.185 долларов США для финансирования закупок телекоммуникационного оборудования.