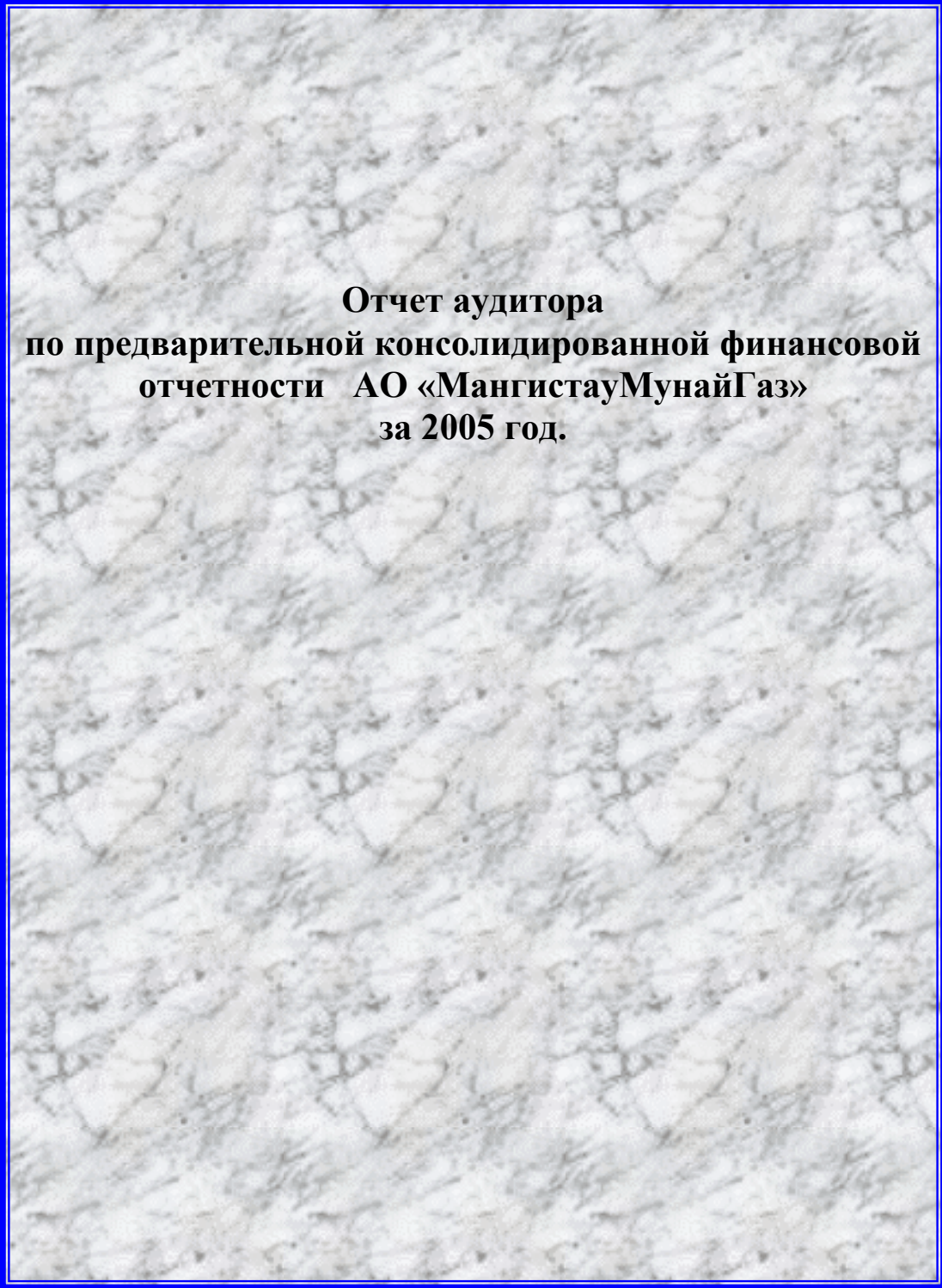


НАК «ABZAL AUDIT»



**Отчет аудитора
по предварительной консолидированной финансовой
отчетности АО «МангистауМунайГаз»
за 2005 год.**

АЛМАТЫ 2006

Акционерлар АО «МангистауМунайГаз»

Отчет аудитора

Мы провели аудит прилагаемой предварительной консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «МангистауМунайГаз» (Компания) на 31 декабря 2005 г., включающей баланс, отчеты о доходах и расходах, о движении денег и об изменениях в собственном капитале за период с 1 января по 31 декабря 2005г.

Ответственность за подготовку финансовой отчетности несет Руководство Компании. Нашей обязанностью является выражение мнения по данной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки.

Аудит проведен нами на основе представленных документов и информации Компании, в соответствии с Казахстанскими Стандартами по Аудиту. В соответствии с этими стандартами требуется, чтобы мы спланировали и провели аудиторскую проверку для получения достаточных доказательств того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проверку на основе выборочных тестов данных, подтверждающих цифровой материал в финансовой отчетности. Аудит также включает в себя оценку применяемых бухгалтерских принципов и основных прогнозов, сделанных Руководством Компании, равно как и представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что в ходе проверки собрано достаточно данных для нашего заключения.

По нашему мнению, прилагаемая предварительная консолидированная финансовая отчетность, во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «МангистауМунайГаз» по состоянию на 31 декабря 2005 г., а также результатов деятельности, движения денег и изменения в собственном капитале за период с 1 января по 31 декабря 2005 г., в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Генеральный директор

О-Б. Макашулы

Аудиторы

Дуйсенбеков Е.А.

Самзаев А.С.

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 0000126 , серия МФЮ, выданная Министерством Финансов РК 6 мая 2000 года.

11 ноября 2006 года

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО МСФО

по состоянию на "31" декабря 2005 года

(Форма 1)

Наименование организации **АО "МангистауМунайГаз"**

Вид деятельности организации **нефтегазовая и нефтеперерабатывающая**

Организационно-правовая форма **акционерное общество**

Юридический адрес организации **Республика Казахстан, г. Актау, 6 мкр**

тыс. тенге		
Активы	Код стр.	На конец отчетного периода
I. Краткосрочные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	010	34 715 986
Краткосрочные финансовые инвестиции	011	
Краткосрочная дебиторская задолженность	012	98 945 565
Запасы	013	21 620 086
Текущие налоговые активы	014	17 580 128
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	015	
Прочие краткосрочные активы	016	
Итого краткосрочных активов	100	172 861 765
II. Долгосрочные активы		
Долгосрочные финансовые инвестиции	020	3 590 742
Долгосрочная дебиторская задолженность	021	0
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	022	
Инвестиционная недвижимость	023	
Основные средства	024	111 907 624
Биологические активы	025	
Разведочные и оценочные активы	026	
Нематериальные активы	027	67 973
Отложенные налоговые активы	028	1 030 879
Прочие долгосрочные активы	029	
Итого долгосрочных активов	200	116 597 218
Баланс (стр.100 + стр.200)		289 458 983

Пассивы	Код стр.	На конец отчетного периода
III. Краткосрочные обязательства	030	
Краткосрочные финансовые обязательства	031	
Обязательства по налогам	032	24 006 272
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	033	103 931
Краткосрочная кредиторская задолженность	034	32 421 555
Краткосрочные оценочные обязательства	035	1 833 027
Прочие краткосрочные обязательства	036	4 236 631
Итого краткосрочных обязательств	300	62 601 416
IV. Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства	040	24 167 721
Долгосрочная кредиторская задолженность	041	1 608 861
Долгосрочные оценочные обязательства	042	12 928 215
Отложенные налоговые обязательства	043	6 609 718
Прочие долгосрочные обязательства	044	
Итого долгосрочных обязательств	400	45 314 515
V. Капитал		
Выпущенный капитал	050	10 894 602
Эмиссионный доход	051	
Выкупленные собственные долевые инструменты	052	-3 082
Резервы	053	8 473 889
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	054	162 177 643
Доля меньшинства	055	
Итого капитал	500	181 543 052
Баланс (стр.300 + стр.400 +стр.500)		289 458 983

Руководитель Крымкулов С.Е.

(Фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер Рахимбаева Б.Г.

(Фамилия, имя, отчество)

(подпись)

место печати

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ПО МСФО

по состоянию на "31" декабря 2005 года
(Форма 2)

Наименование организации **АО "МангистауМунайГаз"**

Вид деятельности организации **нефтегазовая и нефтеперерабатывающая**

Организационно-правовая форма **акционерное общество**

Юридический адрес организации **Республика Казахстан, г. Актау, бмкр**

тыс. тенге

Наименование показателей	Код стр.	За отчетный период
Доход от реализации продукции и оказания услуг	010	369 173 783
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	020	209 491 832
Валовая прибыль (стр.010 - стр. 020)	030	159 681 951
Доходы от финансирования	040	7 882 585
Прочие доходы	050	59 109
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	060	30 049 982
Административные расходы	070	11 804 904
Расходы на финансирование	080	6 033 571
Прочие расходы	090	411 773
Доля прибыли (убытка) организаций, учитываемых по методу долевого участия	100	
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности (стр. 030 +стр. 040 + стр. 050 -стр. 060 -стр. 070 -стр. 080 -стр. 090+/- стр.100)	110	119 323 415
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	120	
Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 110+/- стр. 120)	130	119 323 415
Расходы по корпоративному подоходному налогу	140	63 413 194
Итоговая прибыль (убыток) за период, до вычета доли меньшинства (стр. 130 - стр. 140)	150	55 910 221
Доля меньшинства	160	
Итоговая прибыль (убыток) за период (стр.150 - стр. 160)	170	55 910 221
Прибыль на акцию	180	

Руководитель **Крымкулов С.Е.**

(Фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер **Рахимбаева Б.Г.**

(Фамилия, имя, отчество)

(подпись)

место печати

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ ПО МСФО
по состоянию на "31" декабря 2005 года
(прямой метод)
(Форма 3)

Наименование организации **АО "МангистауМунайГаз"**

Вид деятельности организации **нефтегазовая и нефтеперерабатывающая**

Организационно-правовая форма **акционерное общество**

Юридический адрес организации **Республика Казахстан, г. Актау, бмкр**

тыс.тенге

	Код стр.	за отчетный период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	010	334 057 886
в том числе:		
реализация товаров	011	318 834 742
предоставление услуг	012	6 454 799
авансы полученные	013	5 349 636
дивиденды	014	901 890
прочие поступления	015	2 516 819
2. Выбытие денежных средств, всего	020	309 223 757
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	021	202 292 191
авансы выданные	022	29 105 523
выплаты по заработной плате	023	5 022 384
выплата вознаграждения по займам	024	
корпоративный подоходный налог	025	14 423 591
другие платежи в бюджет	026	49 577 124
прочие выплаты	027	8 802 944
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (стр.010 - стр. 020)	030	24 834 129
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	040	29 824
в том числе:		
реализация основных средств	041	29 824
реализация нематериальных активов	042	
реализация других долгосрочных активов	043	
реализация финансовых активов	044	
погашение предоставленных займов, предоставленных другим организациям	045	
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	046	
прочие поступления	047	
2. Выбытие денежных средств, всего	050	19 721 757
в том числе:		
приобретение основных средств	051	19 710 886
приобретение нематериальных активов	052	10 871
приобретение других долгосрочных активов	053	
приобретение финансовых активов	054	
предоставление займов другим организациям	055	
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	056	
прочие выплаты	057	
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (стр.040 - стр. 050)	060	-19 691 933

III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	070	0
в том числе:		
эмиссия акций и других ценных бумаг	071	
получение займов	072	
получение вознаграждения по финансируемой аренде	073	
прочие поступления	074	
2. Выбытие денежных средств, всего	080	397 040
в том числе:		
погашение займов	081	
приобретение собственных акций	082	
выплата дивидендов	083	397 040
прочие	084	
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (стр.070 - стр. 080)	090	-397 040
Итого: Увеличение (+), уменьшение (-) денег (стр.030+ стр. 060 + стр. 090)		4 745 156
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		29 970 830
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		34 715 986

Руководитель Крымкулов С.Е.

(Фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер Рахимбаева Б.Г.

(Фамилия, имя, отчество)

(подпись)

место печати

Отчет об изменениях в собственном капитале по состоянию на "31" декабря 2005 года

(Форма 4)

Наименование организации **АО "МангистауМунайГаз"**

Вид деятельности организации **нефтегазовая и нефтеперерабатывающая**

Организационно-правовая форма **акционерное общество**

Юридический адрес организации **Республика Казахстан, г. Актау, бмкр**

	код стр.	Уставный капитал				Доля меньшин ства	Итого капитал
		выпущенный капитал	Резервный капитал	Нераспреде ленная прибыль	Всего		
1		2	3	4	5	6	10
Сальдо на 31 декабря отчетного года	100	10 891 520	8 473 889	162 177 643	181 543 052	0	181 543 052

Руководитель **Крымкулов С.Е**

(Фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер **Рахимбаева Б.Г.**

(Фамилия, имя, отчество)

(подпись)

1. Организация бизнеса

(а) Организация и операционная деятельность

Акционерное Общество «МангистауМунайГаз» (далее «Компания» или «ММГ») и его дочерние предприятия включают казахстанские акционерные общества и товарищества с ограниченной ответственностью, действующие в соответствии с законодательством Республики Казахстан. ММГ было образовано в 1963 году как государственное предприятие. В 1991 году ММГ перешло под управление Министерства Энергетики и Природных Ресурсов Республики Казахстан. С 1993 года ММГ входило в состав Государственной холдинговой компании «Мунайгаз». ММГ был перерегистрирован в открытое акционерное общество 26 января 1999 года. ММГ полностью контролируется компанией «Central Asia Petroleum Limited» (далее «САР»), зарегистрированной на Британских Виргинских островах. САР приобрел 66.67% обыкновенных акций ММГ в 1997 году и оставшиеся 33.33% в 2001 году.

Предварительная консолидированная финансовая отчетность ММГ за год, заканчивающийся 31 декабря 2005 года, включает ММГ и дочерние предприятия, перечисленные в Примечании 25.

Нефтегазовая деятельность включает разведку, разработку и производство сырой нефти, переработку сырой нефти в готовые нефтепродукты, реализацию сырой нефти и продукции, получаемой из нефти, а также транспортировку сырой нефти и нефтепродуктов по нефтепроводам, морским и железнодорожным транспортом. ММГ разрабатывает в Западном Казахстане около г. Актау два крупных нефтяных месторождения, Каламкас и Жетыбай, содержащие 2,329 нефтяных скважин с объемом производства приблизительно **5,6 миллиона тонн в 2005 году (2004: 5,3 миллиона тонн)**. Нефтеперерабатывающее производство включает производство и реализацию нефтепродуктов в г. Павлодар в северной части Казахстана.

(б) Экономические условия в Казахстане и риски, присущие Казахстану

Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости контрактных прав.

Экономическая ситуация в Казахстане была оценена в 2005 году международными рейтинговыми агентствами. Standard & Poor's повысило долгосрочный валютный рейтинг до «ВВВ-», а долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте оценен как «ВВВ». Moody's Investors Service установило рейтинг по долгосрочным облигациям Казахстана в иностранной валюте как «Ваа3» и по долговым обязательствам Казахстана в национальной валюте как «Ва1». Fitch повысило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте до «ВВВ-», и повысило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в национальной валюте до «ВВВ».

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2. Основы представления финансовой отчетности

(а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Предварительная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»).

(б) Основы представления

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением некоторых групп основных средств, которые отражены по переоцененной стоимости.

(в) Валюта измерения и представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения Группы и валютой, в которой представлена данная предварительная консолидированная финансовая отчетность. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч.

(д) Использование оценок

Для подготовки предварительной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство произвело оценки и допущения в отношении отражения в отчетности активов и обязательств, а также раскрытия в отчетности условных активов и обязательств. Результаты, фактически полученные в будущем, могут отличаться от этих оценок.

3. Основные принципы учетной политики

Ниже изложены основные принципы учетной политики, использовавшиеся при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы учетной политики применялись последовательно.

(я) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право, прямо или косвенно, определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения выгоды от его деятельности. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического перехода контроля до даты его прекращения.

(ii) Операции, элиминируемые при консолидации

Все внутригрупповые счета и операции, а также нереализованные доходы от внутригрупповых операций, элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах учитываются в тенге по обменному курсу, действующему на день операции. На дату составления баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в тенге по курсу, действующему на указанную дату. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных курсов включаются в отчет о доходах и расходах. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на день операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Официальные курсы, применяемые на:	31 декабря 2005г. Тенге
1.0 российский рубль	4.65
1.0 доллар США	133.77

(в) Имущество, машины и оборудование

(i) Нефтегазовые активы

Нефтегазовые активы включают основные средства, которые главным образом используются для разведки, разработки и производства сырой нефти. Группа использует метод учета нефтегазовых активов, при котором приобретение основных средств, разведочных скважин, все расходы на обустройство (включая непродуктивные скважины) и вспомогательные сооружения и оборудование капитализируются по стоимости, скорректированной на коэффициенты индексации, за вычетом накопленного износа, истощения и убытков от обесценения. Последняя индексация была произведена 1 января 1997 года и к последующим приобретениям не применялась. Производственные затраты и накладные расходы относятся на расходы периода.

(ii) Прочие активы

Прочие активы учитываются по стоимости с учетом переоценки за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость активов собственного строительства включает стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть накладных расходов. Переоценка основана на коэффициентах увеличения стоимости основных фондов, установленных Государственным Комитетом Республики Казахстан по статистике и анализу в 1995-1997 гг. Индексация стоимости основных средств не применялась по отношению к последующим приобретениям.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

(iii) Последующие затраты

Расходы, связанные с заменой компонентов объектов основных средств, которые учитываются отдельно, капитализируются в стоимость списываемого компонента. Прочие последующие расходы капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы отражаются в отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности как расходы периода.

(iv) Переоценка

Сумма увеличения стоимости основных средств в результате переоценки признается непосредственно в разделе «Капитал», кроме случаев, когда она компенсирует сумму уменьшения стоимости, ранее признанную в отчете о доходах и расходах, и в этих случаях сумма увеличения стоимости признается в отчете о доходах и расходах.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(v) Износ и истощение нефтегазовых активов

Износ и истощение всех капитализированных затрат доказанных нефтегазовых активов относятся на расходы с использованием производственного метода по отдельным месторождениям по мере добычи доказанных запасов. В качестве доказанных резервов Группа использует категории А и В нефтяных запасов согласно нефтегазовым стандартам, общепринятым в Казахстане.

(vi) Износ прочих активов

Износ на прочие активы начисляется в отчете о доходах и расходах с использованием прямолинейного метода с учетом срока полезной службы отдельных активов. Активы амортизируются с даты приобретения или, в отношении активов собственного строительства, с даты готовности к использованию. Земля не является объектом начисления износа.

Ниже представлены сроки полезной службы:

Здания	от 8 до 83 лет
Сооружения	от 7 до 80 лет
Передаточные устройства	от 8 до 60 лет
Машины и оборудование	от 2 до 50 лет
Транспортные средства	от 6 до 15 лет
Прочие активы	от 2 до 18 лет

(г) Нематериальные активы

(i) Лицензии

Лицензии учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации (см. ниже) и накопленных убытков от обесценения. Поскольку контроль над активами приобретается через юридические права, имеющие ограниченный срок действия, то срок полезной службы активов не превышает срок действия юридических прав.

(ii) Программное обеспечение

Программное обеспечение, приобретенное Группой, учитывается по стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы

Затраты на научно-исследовательские работы, проводимые с целью получения новых научно-технических знаний и опыта, признаются в отчете о доходах и расходах как расходы периода.

Затраты на опытно-конструкторские работы, в ходе которых исследовательские разработки применяются для планирования или проектирования производства новых или значительно усовершенствованных продуктов и процессов, капитализируются, если продукт или процесс является осуществимым с технической или коммерческой точки зрения и Группа обладает достаточными средствами для завершения разработок.

Капитализированные затраты включают стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть накладных расходов. Прочие расходы на опытно-конструкторские работы включаются в отчет о доходах и расходах как расходы периода. Капитализированные расходы на опытно-конструкторские работы учитываются по стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iv) Права на разработку нефти, и газа

Права на разработку нефти и газа по доказанным запасам, приобретенные Группой, учитываются по стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Права на разработку минеральных ресурсов по недоказанным запасам учитываются по стоимости. Права на разработку минеральных ресурсов, возникающие при консолидации, представляют собой превышение стоимости приобретения над долей Группы в балансовой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочернего предприятия.

(v) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на генерированные Группой гудвилл и торговые марки признаются в отчете о доходах и расходах как расходы периода.

(vi) Последующие затраты

Последующие затраты на капитализируемые нематериальные активы капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного актива. Все остальные расходы отражаются как расходы периода.

(г) Нематериальные активы, продолжение

(vii) Амортизация

Амортизация начисляется в отчете о доходах и расходах с использованием прямолинейного метода в течение срока полезной службы нематериальных активов.

Ниже представлены сроки полезной службы:

Права на разработку нефти и газа	15 лет
Лицензии	10 лет
Программное обеспечение	7 лет
Прочие нематериальные активы	7 лет

(д) Инвестиции

Инвестиции, имеющиеся у Группы, классифицируются как долгосрочные инвестиции и отражаются по стоимости за вычетом убытков от обесценения. Группа признает (прекращает признание) инвестиции на дату возникновения обязательства по приобретению (продаже) инвестиций.

(е) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают сырую нефть, нефтепродукты, химические реагенты и материалы.

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшему значению из себестоимости или чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой стоимость реализации в ходе обычного ведения бизнеса за вычетом предполагаемых расходов по комплектации и реализации.

Себестоимость товарно-материальных запасов основана на методе ФИФО и включает расходы, понесенные на приобретение товарно-материальных запасов, доставку к месту расположения и приведение их в надлежащее состояние. В случае произведенной продукции и незавершенного производства себестоимость включает соответствующую часть накладных расходов, основанных на нормальной рабочей производительности.

(ж) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по стоимости за вычетом убытков по обесценению.

(з) Денежные средства

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и составляющие неотъемлемую часть контроля денежных операций Группы, включаются как компонент денежных средств в целях отчета о движении денежных средств.

(и) Акционерный капитал

(i) Привилегированные акции

Привилегированные акции классифицируются как часть уставного капитала.

ii) Выкуп акционерного капитала

В случаях выкупа у уставного капитала, сумма полученного вознаграждения, включая прямые затраты, классифицируется как изъятый капитал и отражается как вычет из общей суммы капитала.

(iii) Дивиденды

Дивиденды по привилегированным акциям, признаются как обязательства на основе принципа начисления, ежегодно в сумме не менее 10% от номинальной стоимости привилегированных акций, и не более размера объявленных дивидендов по обыкновенным акциям. Дивиденды по обыкновенным акциям признаются как обязательства в том периоде, когда они объявлены. Дивиденды начисляются и выплачиваются только по выпущенным и полностью оплаченным акциям.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(к) Займы и кредиты

Займы и кредиты первоначально признаются по себестоимости. После первоначального признания займы отражаются по амортизируемой стоимости с разницей между стоимостью и стоимостью возмещения, признанной в отчете о доходах и расходах в течение срока погашения займов на основе действующих ставок вознаграждения.

(л) Вознаграждения работникам

Группа обязуется возмещать работникам все расходы, понесенные в случае производственной травмы. Эти суммы относятся на расходы в момент оплаты.

Группа производит отчисления в государственный пенсионный фонд от лица своих работников в размере 10% от заработной платы, которые удерживаются из заработной платы работника.

(м) Резервы

Резервы признаются в бухгалтерском балансе, когда Группа имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого событиями, вероятно, потребует отток экономических выгод для погашения обязательства

Резерв на восстановление месторождения

В соответствии с политикой Группы по охране окружающей среды и требованиями действующего законодательства резерв на рекультивацию и ликвидацию экологически неблагоприятных нефтяных месторождений и соответствующих сооружений отражается в бухгалтерском балансе с использованием прямолинейного метода в течение 31 года.

(н) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность учитывается по стоимости.

(о) Подоходный налог

Подоходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подоходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

Отсроченный налог определяется с использованием Метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях. Следующие временные разницы не учитываются: первоначальное признание активов или обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход, и временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, и если при этом Компания имеет возможность контролировать время сторнирования временной разницы, и существует вероятность того, что временная разница не будет аннулирована в обозримом будущем. Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления баланса

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

(п) Доходы

(i) Реализация товаров и услуг

Доход от реализации товаров отражается в отчете о доходах и расходах на момент перехода к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения.

Доход от реализации услуг отражается в отчете о доходах и расходах по мере завершения определенного этапа работы на дату составления финансовой отчетности. Этап завершения определяется на основании акта передачи товаров (услуг). В тех случаях, когда существует значительная неопределенность в отношении получения вознаграждения, дополнительных затрат или возможного возврата товара, доход от реализации не отражается. Затраты и расходы отражаются в том периоде, в котором признаются соответствующие доходы.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(п) Доходы, продолжение

(ii) Аренда

Доходы от аренды инвестиционной собственности начисляются с использованием прямолинейного метода и отражаются в отчете о доходах и расходах на протяжении всего срока аренды. Стимулы по договору аренды отражаются как неотъемлемая часть общего дохода от аренды.

(iii) Доходы в виде вознаграждения

Доходы в виде вознаграждения признаются в отчете о доходах и расходах по мере начисления, учитывая реальную доходность актива.

(р) Расходы

(i) Операционная аренда

Расходы, связанные с операционной арендой, начисляются прямолинейным методом и отражаются в отчете о доходах и расходах на протяжении всего срока аренды. Стимулы по договору аренды отражаются в отчете о доходах и расходах как неотъемлемая часть общей арендной платы.

(ii) Чистые затраты на финансирование

Данная статья включает расходы по вознаграждению, вознаграждение к получению от финансовых вложений, доходы и убытки по курсовым разницам.

Доход в виде вознаграждения признается по мере начисления, учитывая реальный доход актива.

4. Доходы

	2005 <u>тыс.тенге</u>
Доходы от реализации сырой нефти	238,337,515
Доходы от реализации нефтепродуктов	125,330,061
Доходы от железнодорожных услуг	2,684,125
Прочие доходы	<u>2,822,082</u>
	<u>369,173,783</u>

5. Прочие операционные доходы

	2005 <u>тыс.тенге</u>
Списанная кредиторская задолженность	36,907
Штрафы, наложенные на поставщиков	-
Доход от выбытия имущества, машин и оборудования	29,824
Прочий операционный доход	<u>(7,622)</u>
	<u>59,109</u>

6. Расходы по реализации

	2005 <u>тыс.тенге</u>
Транспортировка нефти	27,667,776
Расходы по сбыту	1,210,480
Портовый фрахт и таможенные сборы	350,125
Железнодорожные и экспедиторские услуги	168,157
Заработная плата и социальный налог	257,459
Комиссионное вознаграждение	160,356
Хранение	97,011
Начисленный износ	36,102
Прочие расходы	<u>102,516</u>
	<u>30,049,982</u>

7. Резервы по убыткам

тыс. тенге	Товарно-материальные запасы	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Независимое строительство	Права на добычу нефти и газа	Инвестиции	Всего
На 1 января 2005г.	834,934	2,807,400	2,030,412	1,040,000	803,687	7,516,433
Отнесено на убытки за год	1,160,361	23,990,129	573,261	-	-	25,723,751
Сторно обесценения	(222,647)	(23,564,569)	(475,905)	-	-	(24,263,121)
Чистые убытки от обесценения	937,714	425,560	97,356	-	-	1,460,630
Списано за счет резерва		(121,918)	-	-	-	(121,918)
На 31 декабря 2005г.	<u>1,772,648</u>	<u>3,111,042</u>	<u>2,127,768</u>	<u>1,040,000</u>	<u>803,687</u>	<u>8,855,145</u>

8. Общие и административные расходы

	<u>2005</u> <u>тыс. тенге</u>
Заработная плата и социальный налог	1,975,780
Налоги	590,210
Благотворительные взносы	238,755
Представительские расходы	572
Товарно-материальные запасы	776,324
Расходы на социальное обеспечение	185,844
Дополнительные выплаты работникам	866,450
Начисленный износ	105,577
Штрафы и пени, резервы	1,090,200
Авиационные услуги	37,031
Консультационные и аудиторские услуги	1,625,706
Расходы по подписке	2,394
Прочие расходы	<u>2,849,431</u>
	<u>10,344,274</u>

Среднее количество работников в течение 2005 года составило 5,394 чел

9. Прочие операционные расходы

	2005 тыс.тенге
Убыток от выбытия имущества, машин и оборудования	330,340
Убыток от выбытия нематериальных активов	391
Прочие расходы	<u>81,042</u>
	<u>411,773</u>

10. Чистые затраты на финансирование

	2005 тыс.тенге
Доход в виде вознаграждение	901,890
Доход от курсовой разницы	6,980,695
Убыток от курсовой разницы	(6,033,571)
Расходы на выплату вознаграждения	-
	<u>1,849,014</u>

11. Имущество, машины и оборудование

Тыс. тенге	<u>Земля и здания</u>	<u>Имущество и оборудование</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Всего</u>
Стоимость/ Сумма переоценки					
На 1 января 2005 года	49,994,539	23,146,757	2,621,143	52,758,640	128,521,079
Приобретение	309,868	3,266,013	336,227	15,798,778	19,710,886
Выбытие	(314,777)	(952,078)	(42,334)	(149,896)	(1,459,085)
Перевод в ТМЦ	-	(82,074)	-	(16,604)	(98,678)
Внутреннее перемещение	11,585,526	(4,963,687)	6,457,914	(13,079,753)	-
На 31 декабря 2005 года	<u>61,575,156</u>	<u>20,414,931</u>	<u>9,372,950</u>	<u>55,311,165</u>	<u>146,674,202</u>

12. Имущество, машины и оборудование, продолжение

Тыс. тенге	<u>Земля и здания</u>	<u>Имущество и оборудование</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Всего</u>
<i>Износ и списание активов</i>					
На 1 января 2005 года	19,777,775	7,723,125	965,269	2,030,412	30,496,581
Начисленный износ	1,842,828	2,142,288	416,324	-	4,401,440
Начисленный резерв	-	-	-	97,356	97,356
Выбытие	(45,799)	(147,419)	(35,581)	-	(228,799)
Внутреннее перемещение	(1249)	(3,126,666)	3,127,915	-	-
На 31 декабря 2005года	<u>21,573,555</u>	<u>6,591,328</u>	<u>4,473,927</u>	<u>2,127,768</u>	<u>34,766,578</u>
Балансовая стоимость					
На 1 января 2005года	<u>30,216,764</u>	<u>15,423,632</u>	<u>1,655,874</u>	<u>50,728,228</u>	<u>98,024,498</u>
На 31 декабря 2005 года	<u>40,001,601</u>	<u>13,823,603</u>	<u>4,899,023</u>	<u>53,183,397</u>	<u>111,907,624</u>

Возмещаемость

Группа капитализировала ряд объектов капитального строительства, в результате оценки возмещаемости которых, убыток от списания полной стоимости этих объектов на 31 декабря 2005 года составил 2,127,768 тыс. тенге (2004: 2,030,412 тыс. тенге).

13. Нематериальные активы

	Тыс. тенге				
	Лицензии	Программное <u>обеспечение</u>	Права на пользован	Прочие	Всего
<i>Стоимость</i>					
На 1 января 2005 года, как представлено ранее	180	74,537	108,717	-	183,434
Приобретение		10,871			10,871
Выбытие		(395)		-	(395)
На 31 декабря 2005 года	<u>180</u>	<u>85,013</u>	<u>108,717</u>		<u>193,910</u>
<i>Амортизация и убытки об обесценения</i>					
На 1 января 2005 года, как пересчитано	142	33,256	71,998		105,396
Начисленная амортизация	27	11,516	8,908		20,541
Выбытие					
На 31 декабря 2005 года	<u>169</u>	<u>44,772</u>	<u>80,996</u>		<u>125,937</u>
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2005 года, пересчитано	<u>38</u>	<u>41,281</u>	<u>36,719</u>		<u>78,038</u>
На 31 декабря 2005 года	<u>11</u>	<u>40,241</u>	<u>27,721</u>		<u>67,973</u>

14 Инвестиции

	2005 тыс. тенге
ОАО КТК	825,466
АО «ПНХЗ»	3,570,000
Прочее	<u>1,038,963</u>
Итого долгосрочные инвестиции	5,434,429
Резервы по убыткам	(1,843,687)
Всего долгосрочные инвестиции	<u>3,590,742</u>

15. Товарно-материальные запасы

	2005 тыс. тенге
Сырье и материалы	2,933,850
Незавершенное производство	8,986
Сырая нефть и нефтепродукты	5,657,268
Товары приобретенные	14,792,630
Резервы по убыткам (Примечание 7)	(1,772,648)
	<u>21,620,086</u>

16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2005 тыс. тенге
Задолженность покупателей и заказчиков	68,883,937
Авансы выданные	33,035,390
Авансовые платежи по налогам	17,580,128
Прочая дебиторская задолженность	137,280
	119,636,735
Резервы по убыткам (Примечание 9)	(3,111,042)
	116,525,693

17. Денежные средства

	2005 тыс. тенге
Остатки на банковских счетах	34,686,025
Денежные средства в кассе	29,961
	34,715,986

18 Капитал

Уставный капитал

В соответствии с Уставом ММГ от 15 июня 2004 года, объявленный акционерный капитал составляет 36,315,334 акции. Однако, соответствующие изменения акционерного капитала не прошли процедуру регистрации на 31 декабря 2004 года.

Выпущенный акционерный капитал состоит из следующих находящихся в обращении акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая:

	Обыкновен- ные акции	Привилегн- рованные акции
<i>Количества акций, если не указано иначе</i>	<i>2005</i>	<i>2005</i>
Разрешенные к выпуску акции	35,225,874	1,089,460
Номинальная стоимость	1,000 тенге	1,000 тенге
Выпущенные на конец года, полностью оплаченные	9,805,142	1,089,460

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на одну акцию на годовом и внеочередном собраниях ММГ.

Держатели непогашаемых кумулятивных привилегированных акций получают минимальный кумулятивный дивиденд в размере 10% от номинальной стоимости их доли в уставном капитале. Привилегированные акции не предусматривают право голоса, за исключением случаев, предусмотренных Уставом ММГ. Все акции являются равноправными в отношении оставшихся активов Группы за исключением того, что владельцы привилегированных акций имеют преимущественное право в разделе активов в пределах номинальной стоимости акций, скорректированной на сумму задолженности по дивидендам. ММГ владеет собственными выкупленными акциями в количестве 4,282 штук, классифицируемыми как изъятый капитал.

Дополнительный неоплаченный капитал

Дополнительный неоплаченный капитал включает суммы переоценки основных средств.

Резервный капитал

Резервный капитал включает суммы, выделенные из нераспределенного дохода, утвержденные собранием акционеров и предназначенные для использования на покрытие убытков и выплату дивидендов по привилегированным акциям, если чистый доход является недостаточным.

19. Займ

2005
тыс. тенге

24,167,721

Займ предоставлен компанией CAP. Данный займ не имеет обеспечения, выражен в казахстанских тенге с фиксированной годовой ставкой вознаграждения в размере 13%. По условиям договора за 2005 год вознаграждение не начисляется. Сумма займа подлежит погашению 1 января 2010 года.

20. Резерв на восстановление месторождения

	2005
	тыс. тенге
Сальдо на начало года	11,241,481
Резервы, созданные в течение года	1,686,734
Сальдо на конец года	12,928,215

Резерв на восстановление месторождения основывается на сумме, указанной в контракте на недропользование в связи с обязательством Группы по устранению ущерба окружающей среде в размере 52 миллиарда тенге.

21. Авансы полученные

	2005
	тыс. тенге
Авансы полученные	5,357,030
Резерв по возможным штрафам и претензиям	2,676
	<u>5,359,706</u>

22. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2005
	тыс. тенге
Задолженность поставщикам	26,148,633
Налоги к уплате	24,110,203
Задолженность работникам	676,494
Резерв по отпускам	322,720
Резерв по возможным штрафам и пени	1,507,631
Дивиденды к уплате	239,398
Прочая задолженность и начисленные расходы	4,236,631
	57,241,710

23. Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления. Многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане.

Группа осуществила страхование рисков, являющееся обязательным в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Группа выполнила обязательства по обеспечению страховой защиты по договорам с третьими лицами.

(б) Налоговые условные обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется изменяющимися положениями, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов.

Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в достаточном объеме.

(г) Вопросы по охране окружающей среды

Группа сделала расчет резерва на восстановление и прекращение эксплуатации месторождения (см. Примечание 24), который основывается на предварительных расчетах, оговоренных в контракте на недропользование. Руководство не может определить размер дополнительных обязательств, которые могут возникнуть в этом отношении. Как только эти расходы будут определены с большей достоверностью, провизии будут соответствующим образом скорректированы.

Руководство Группы считает, что в соответствии с контрактом на недропользование, заключенном с Государственным комитетом по инвестициям Республики Казахстан, и Договором по экологии с Министерством Экологии и Минеральных Ресурсов Республики Казахстан не возникают значительные обязательства, которые могли бы иметь существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

24. События после отчетной даты

После 31 декабря 2005 года Группа 13 марта 2006 года произвела государственную регистрацию выпуска объявленных акции в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Выпуск разделен на 35,225,874 простых акции и 1,089,460 привилегированных акций.

25. Дочерние компании

	Местонахождение	Доля владения/ голосующих	Основная деятельность
		2005	
Snow Leopard International Ine.	Багамы	95%	Доля в нефти и газе
ТОО ММГ-3	Актау	100%	Нефть и газ
ТОО ЗСПТ	Актау	100%	Производство трубопроводов

26. Анализ финансового состояния Группы

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности компании. Оно определяется имеющимся в распоряжении компании имуществом и источниками его финансирования, а также финансовыми результатами деятельности.

Анализ состава и структуры актива баланса

В структуре актива баланса на конец анализируемого периода долгосрочные активы Группы составили 40,3 %, а текущие активы – 59,7 %.

Валюта баланса Группы за анализируемый период увеличилась на 65,554,914 тыс. тенге или на 29,3 %, что может свидетельствовать об увеличении хозяйственного оборота.

На изменение структуры актива баланса повлияло увеличение суммы долгосрочных активов на 13 976 261 тыс. тенге, или на 13,6 % и увеличение суммы текущих активов на 51,578,653 тыс. тенге, или на 42,5 %. Увеличение доли оборотных активов делает имущество Группы более мобильным.

Изменения в составе *долгосрочных активов* в анализируемом периоде связаны с изменением следующих составляющих:

- сумма основных средств в анализируемом периоде увеличилась на 11,427,957 тыс. тенге, или на 24,2 %;
- величина нематериальных активов уменьшилась на 10,065 тыс. тенге или на 12,9 %;

На изменение структуры актива баланса повлияло, главным образом, изменение суммы *текущих активов*.

В составе *текущих активов* произошли следующие изменения:

- сумма денежных средств увеличилась в рассматриваемом периоде на 4,745,156 тыс. тенге или на 15,8 %;
- величина краткосрочной дебиторской задолженности увеличилась на 34,393,369 тыс. тенге или на 41,9 %;
- величина товарно-материальных запасов увеличилась на 12,440,128 тыс. тенге или на 135,5 %;

Доля оборотных активов в структуре имущества Группы изменилась в рассматриваемом периоде на 5,6 и составила 59,7 %. Увеличение дебиторской задолженности Группы может рассматриваться как отрицательное изменение структуры баланса.

Анализ состава и структуры пассива баланса

Формирование имущества предприятия может осуществляться как за счет собственных, так и за счет заемных средств, значения которых отображаются в пассиве баланса. Для определения финансовой устойчивости Группы и степени зависимости от заемных средств необходимо проанализировать структуру пассива баланса.

На конец анализируемого периода *доля собственного капитала*, основного источника формирования имущества Группы, в структуре пассивов увеличилась и составила 62,72 %.

В абсолютном выражении *величина собственного капитала* увеличилась на 57,596,346 тыс. тенге, т.е. на 42,1 %.

В структуре собственного капитала на конец анализируемого периода удельный вес:

- акционерного капитала составил 6,0 %;
- резервов и фондов составил 4,7 %;

Величина текущих обязательств в анализируемом периоде составила 62,601,416 тыс. тенге и увеличилась на 1,6 %.

Увеличение текущих обязательств связано с изменением следующих составляющих:

- сумма задолженности по налогам составила 24,006,272 тыс. тенге и увеличилась на 2154,6 %;
- сумма полученных авансов составила 5,359,706 тыс. тенге и увеличилась на 42,5 %;
- сумма задолженности поставщикам и подрядчикам составила 27,656,264 тыс. тенге и уменьшилась на 46,0 %;

Анализ структуры финансовых обязательств говорит о преобладании краткосрочных источников в структуре привлеченных средств, что является негативным фактором, который характеризует неэффективную структуру баланса и высокий риск утраты финансовой устойчивости.

В структуре кредиторской задолженности на конец анализируемого периода удельный вес:

- счетов и векселей к оплате составил 44,2 %;
- налогов к оплате составил 38,4 %;
- полученных авансов составил 8,6 %;
- прочей кредиторской задолженности составил 8,8 %.

Сопоставление сумм дебиторской и кредиторской задолженности на начало анализируемого периода показывает, что дебиторская задолженность превышала кредиторскую, т.е. Группа имело активное сальдо на 20,525,538 тыс. тенге.

На конец анализируемого периода Группа имела активное сальдо задолженности в сумме 53,924,277 тыс. тенге, т.е. Группа имеет возможность погасить кредиторскую задолженность за счет дебиторов.

Финансовый результат группы

Чистая выручка от реализации за анализируемый период увеличилась с 235,402,122 тыс. тенге до 369,173,783 тыс. тенге или увеличилась на 56,8 %. Величина себестоимости изменилась с 122,389,993 тыс. тенге до 209,491,832 тыс. тенге или на 71,2 %.

Удельный вес себестоимости в общем объеме выручки увеличился с 52,0 % и до 56,7 %.

Сравнение темпов изменения абсолютных величин выручки и себестоимости свидетельствует о снижении эффективности основной деятельности Группы.

Операционная прибыль Группы увеличилась в анализируемом периоде с 113,012,129 тыс. тенге до 159,681,951 тыс. тенге или на 41,3 %.

Величина доходов от внереализационных операций имела тенденцию к росту и составила 1,496,350 тыс. тенге. Результаты сравнения темпов изменения доходов и расходов, связанных с внереализационной деятельностью, свидетельствуют об увеличении ее прибыльности.

На конец анализируемого периода Группа имела уменьшение чистого дохода в размере 31,757,923 тыс. тенге, вследствие удорожания себестоимости.

В структуре доходов Группы наибольшую долю составляет прибыль от *основной деятельности*, что свидетельствует о правильной хозяйственной политике.

27. Финансовые показатели Группы

Коэффициент общей ликвидности (коэффициент текущей ликвидности), характеризующий общую обеспеченность Группы оборотными средствами, для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных (текущих) обязательств Группы, увеличился в рассматриваемом периоде с 2,0 и до 2,8 или на 1,4 раза.

Положительная тенденция изменения этого показателя за анализируемый период увеличила вероятность погашения текущих обязательств за счет производственных запасов, готовой продукции, денежных средств, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов.

Коэффициент срочной ликвидности (коэффициент быстрой ликвидности), отражающий долю текущих обязательств, покрываемых за счет денежных средств и реализации краткосрочных ценных бумаг, увеличился в анализируемом периоде с 1,8 до 2,4 или на 32,7 %.

Коэффициент абсолютной ликвидности, отражающий долю текущих обязательств, покрываемых исключительно за счет денежных средств, увеличился в анализируемом периоде с 0,5 до 0,6 (при рекомендуемом значении от 0,2 до 0,5). Таким образом, за анализируемый период Группа приобретает способность к немедленному погашению текущих обязательств за счет денежных средств.

Коэффициент автономии (финансовой независимости), определяющий степень независимости Группы от внешних источников финансирования и характеризующий долю собственных средств в балансе, увеличился в анализируемом периоде с 0,56 до 0,63 (рекомендуемый интервал значения с 0,5 до 0,8) или на 11,8 %. Увеличение коэффициента означает о финансовой устойчивости Группы.

Доля привлеченного капитала в балансе Группы уменьшилась в анализируемом периоде с 0,44 до 0,37 или на 16,0 %. Таким образом, за анализируемый период у Группы наблюдается тенденция к снижению использования заемного капитала.

Коэффициент соотношения суммарных обязательств и собственного капитала (определяющий количество привлеченных Группой заемных средств на один тенге вложенных в активы собственных средств) в анализируемом периоде составил 0,8 (рекомендуемый интервал значений от 0,25 до 1,0), т.е. уменьшился на 0,2 или на 24,0 %.

Рентабельность продаж, отражающая долю чистой прибыли в объеме продаж, уменьшилась и составила 15,1 %.

Рентабельность собственного капитала Группы, определяющая эффективность использования вложенных в предприятие средств уменьшилась, что является отрицательным фактом, и составила 30,8 %.

Рентабельность текущих активов (отражающая эффективность использования оборотных активов и показывающая, какую прибыль приносит единица оборотного капитала компании) уменьшилась, что является отрицательным фактом.

Рентабельность внеоборотных активов (отражающая эффективность использования внеоборотных активов и показывающая, какую прибыль приносит единица внеоборотного капитала) уменьшилась, вследствие уменьшения чистой прибыли.

Основные выводы:

Валюта баланса Группы за анализируемый период увеличилась на 65,554,914 тыс. тенге или на 29,3 %, что свидетельствует о росте хозяйственного оборота.

Уменьшаются сроки погашения дебиторской задолженности, т.е. улучшается деловая активность Группы. За анализируемый период значения большинства показателей рентабельности увеличились, что следует скорее рассматривать как положительную тенденцию. Растет кредиторская задолженность. Растут товарно-материальные запасы, увеличивается их оборачиваемость, а это, скорее всего, свидетельствует о рациональной финансово-экономической политике руководства Группы.

Аудиторы

Дуйсенбекова Е. А.

(Квалификационное свидетельство № 0224 выданное Квалификационной комиссией по аттестаций аудиторов Республики Казахстан протокол № 18 от 18.12.1995 года.)

Самзаев А.С.

(Квалификационное свидетельство № 0462 выданное Квалификационной комиссией по аттестаций аудиторов Республики Казахстан протокол № 23 от 14.11.1998 года.)

г. Алматы, ул. Казыбек би 50, тел. 61-42-50.