

**ТОО «Жаикмунай»**

**Финансовая отчётность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
с отчётом независимых аудиторов*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	Стр.
Отчёт независимых аудиторов	
<b>Финансовая отчётность</b>	
Отчет о финансовом положении -----	1
Отчет о совокупном доходе -----	2
Отчет о движении денежных средств -----	3
Отчет об изменении в капитале -----	5
Примечания к финансовой отчетности -----	6-34



## ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам ТОО «Жаикмунай»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности компании ТОО «Жаикмунай» (далее – «Товарищество»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности*

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

### *Ответственность аудиторов*

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о настоящей финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой 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 ошибок. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством компании, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

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



## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2009 года

В тысячах долларов США

	Прим.	2009	2008
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	4	774.420	515.546
Производные финансовые инструменты	19	98	62.923
Денежные средства, ограниченные к использованию	7	21.358	-
Авансы за оборудование и строительные работы		27.399	75.385
		<b>823.275</b>	<b>653.854</b>
<b>Текущие активы</b>			
Денежные средства, ограниченные к использованию	7	-	21.078
Товарно-материальные запасы		3.477	3.591
Торговая дебиторская задолженность	5	13.878	1.075
Предоплата и прочие текущие активы	6	21.306	26.154
Предоплата по подоходному налогу		5.571	5.386
Денежные средства и их эквиваленты	7	132.344	11.433
		<b>176.576</b>	<b>68.717</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>999.851</b>	<b>722.571</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал Товарищества и резервы</b>			
Капитал Товарищества	8	4	4
Дополнительный оплаченный капитал		137.077	20.437
Нераспределённая прибыль и резервы по пересчёту		115.765	131.245
		<b>252.846</b>	<b>151.686</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные займы	9	591.407	74.254
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка	10	3.373	3.411
Задолженность перед Правительством Казахстана	11	6.363	6.330
Обязательство по отсроченному налогу	18	76.659	56.940
		<b>677.802</b>	<b>140.935</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность	12	60.602	60.028
Текущая часть долгосрочных займов	9	-	362.985
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	11	1.028	1.031
Прочие текущие обязательства	13	7.573	5.906
		<b>69.203</b>	<b>429.950</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>999.851</b>	<b>722.571</b>

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6 - 34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

Генеральный директор ТОО «Жаикмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жаикмунай»



Ольга Шошина

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В тысячах долларов США

	Прим.	2009	2008
<b>Реализация сырой нефти:</b>			
Экспортная продажа		109.368	127.811
Продажа на внутреннем рынке		6.665	8.101
		116.033	135.912
Себестоимость реализованной продукции	14	(44.035)	(44.610)
<b>Валовой доход</b>		<b>71.998</b>	<b>91.302</b>
Общие и административные расходы	15	(16.182)	(13.211)
Расходы на реализацию и транспортировку нефти	16	(5.692)	(24.212)
(Убыток) / доход по договору хеджирования	19	(16.909)	64.780
Финансовые затраты	17	(18.850)	(14.615)
Отрицательная курсовая разница		(2.147)	(1.539)
Процентный доход		43	150
Прочие расходы		(904)	(650)
Прочие доходы		676	340
<b>Доход до учёта подоходного налога</b>		<b>12.033</b>	<b>102.345</b>
Расходы по подоходному налогу	18	(27.513)	(35.188)
<b>(Убыток) / доход за год</b>		<b>(15.480)</b>	<b>67.157</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Курсовая разница от пересчета в валюту отчетности		-	(543)
<b>Итого совокупный (убыток) / доход за год</b>		<b>(15.480)</b>	<b>66.614</b>

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6 - 34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Генеральный директор ТОО «Жаикмунай»



Вячеслав Дружинин

Главный бухгалтер ТОО «Жаикмунай»

Ольга Шошинова

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В тысячах долларов США

	Прим.	2009	2008
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>			
Доход до учёта подоходного налога		12.033	102.345
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		16.615	8.045
Финансовые затраты	17	18.850	14.615
Процентный доход		(43)	(150)
Убыток / (доход) по договору хеджирования	19	16.909	(64.780)
Отрицательную курсовую разницу от неоперационной деятельности		–	2.226
Убыток от выбытия основных средств	4	1.567	442
Доход от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		65.931	62.743
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение / (увеличение) в товарно-материальных запасах		92	(791)
(Увеличение) / уменьшение в торговой дебиторской задолженности		(12.803)	8.452
Уменьшение / (увеличение) в предоплате и прочих текущих активах		3.824	(10.296)
(Уменьшение) / увеличение в торговой кредиторской задолженности		(4.422)	1.827
Уплата обязательств перед Правительством Казахстана	11	(1.032)	(2.062)
Увеличение в прочих текущих обязательствах		1.667	1.021
Поступление денежных средств от операционной деятельности		53.257	60.894
Подоходный налог уплаченный		(8.911)	(9.617)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		44.346	51.277
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>			
Процентный доход		43	150
Приобретение основных средств		(200.723)	(195.800)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(200.680)	(195.650)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
Погашение займов		–	(246.416)
Финансовые затраты уплаченные		(27.943)	(35.624)
Поступления по займам	9	261.650	473.083
Перевод денежных средств, ограниченных к использованию		(280)	(21.078)
Поступления от реализации договора хеджирования	19	48.200	–
Реализованный доход от хеджирования	19	5.416	1.596
Приобретение договора хеджирования	19	(7.700)	–
Комиссия, уплаченная за организацию кредита от «БНП Париба»		(3.030)	(22.943)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		276.313	148.618
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		932	(129)
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		119.979	4.245
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		11.433	7.360
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	132.344	11.433

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

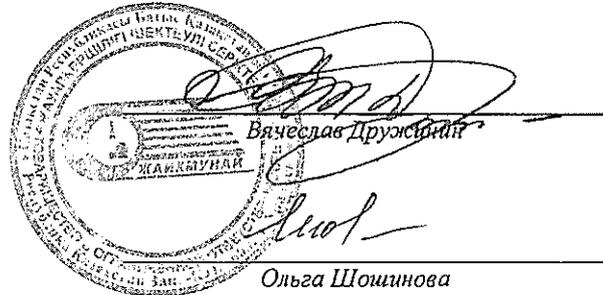
*В тысячах долларов США**Неденежные операции*

Неденежные операции, представляющие собой следующее, были исключены из отчета о движении денежных средств:

- Приобретение основных средств в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, включало активы, работы и услуги, которые еще не были оплачены, на сумму 1.509 тысяч долларов США (в 2008 году: 22.703 тысячи долларов США).

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6 - 34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности*

Генеральный директор ТОО «Жаикмунай»



Вячеслав Дружинин

Главный бухгалтер ТОО «Жаикмунай»

Ольга Шошникова

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В тысячах долларов США

	Капитал Товари- щества	Дополни- тельный оплаченный капитал	Нераспреде- лённая прибыль и резервы	Резерв по пересчету валюты	Итого
На 31 декабря 2008 года	4	3.631	60.651	3.980	68.266
Прибыль за год	-	-	67.157	-	67.157
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(543)	(543)
Итого совокупный доход за год	-	-	67.157	(543)	66.614
Взнос от «Франс Ван Дер Шут Б.В.» (Примечания 8 и 9)	-	16.806	-	-	16.806
На 31 декабря 2008 года	4	20.437	127.808	3.437	151.686
Прибыль за год	-	-	(15.480)	-	(15.480)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	(15.480)	-	(15.480)
Взнос от «Франс Ван Дер Шут Б.В.» (Примечания 8 и 9)	-	116.640	-	-	116.640
На 31 декабря 2009 года	4	137.077	112.328	3.437	252.846

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности

Генеральный директор ТОО «Жаикмунай»



Вячеслав Дружинин

Главный бухгалтер ТОО «Жаикмунай»

Ольга Шошинова

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Жаикмунай» (далее по тексту «Товарищество или «Жаикмунай») было образовано в Казахстане в 1997 году с целью проведения разведки и разработки Чинаревского месторождения нефти и газового конденсата в Западно-Казахстанской области.

Товарищество осуществляет свою деятельность в соответствии с Контрактом на проведение дополнительной разведки, добычи и разделе углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата (далее по тексту «Контракт») от 31 октября 1997 года между Государственным Комитетом по Инвестициям Республики Казахстан и Товариществом на основании лицензии МГ № 253D (далее по тексту «Лицензия») на разведку и добычу углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата.

Информация об участниках Товарищества, их долях участия и изменениях в структуре участия раскрыта в Примечании 8.

Зарегистрированный юридический адрес Товарищества: Республика Казахстан, г. Уральск, проспект Евразии 59/2.

Товарищество в конечном итоге косвенно контролируется Франком Монстрей.

Данная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Генеральным директором и Главным бухгалтером Товарищества 29 марта 2010 года

#### *Срок действия лицензии*

Первоначально срок действия лицензии Товарищества включал 5-летний период разведки и 25-летний период добычи. Период разведки был продлен на 4 года и еще на 2 года в соответствии с дополнениями к Контракту от 12 января 2004 года и 23 июня 2005 года соответственно. В соответствии с дополнением от 5 июня 2008 года период добычи из Турнейской северной залежи начался по состоянию на 1 января 2007 года. После дополнительного коммерческого обнаружения в 2008 году, период разведки по лицензии, помимо Турнейских горизонтов, был продлен на дополнительные 3 года, и новой датой окончания периода разведки является 26 мая 2011 года.

Продления периодов разведки не привело к изменению срока действия лицензии, который истекает в 2031 году.

#### *Платежи роялти*

Товарищество должно осуществлять ежемесячные платежи роялти в течение всего периода добычи по ставкам, указанным в Контракте.

Ставки роялти зависят от уровня добычи сырой нефти и стадии добычи, и могут варьироваться от 2% до 7% от добытой нефти и природного газа.

#### *Доля государства в прибыли*

Товарищество осуществляет выплату доли государства в прибыли в размерах, указанных в Контракте. Доля государства в прибыли зависит от уровня добычи сырой нефти и варьируется от 10% до 40% прибыльной нефти, остающейся после вычетов роялти и возмещаемых затрат. Возмещаемые затраты состоят из операционных расходов, стоимости дополнительной разведки и стоимости разработки. Доля государства в прибыли относится на расходы в момент возникновения и выплачивается наличными средствами.

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»), выпущенными Правлением Комитета по Международным стандартам финансовой отчётности («ПКМСФО»). Прилагаемая финансовая отчётность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения существенных учётных оценок, а также требует от руководства высказывать суждения в ходе применения учётной политики Товарищества. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения суждений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для финансовой отчётности, раскрыты в Примечании 3.

#### *Принятые стандарты и интерпретации*

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчётном году, за исключением следующего:

В течение отчётного года Товарищество приняло следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации. Принятие пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало влияния на финансовые показатели или финансовое положение Товарищества.

- МСФО 2 – «Выплаты, основанные на акциях – условия наделяние долевыми правами и аннулирование» – вступает в силу с 1 января 2009 года
- МСФО 7 – «Финансовые инструменты: раскрытия» – вступает в силу с 1 января 2009 года
- МСФО 8 – «Операционные сегменты» – вступает в силу с 1 января 2009 года
- МСБУ 1 – «Представление финансовой отчётности» – вступает в силу с 1 января 2009 года
- МСБУ 23 – «Затраты по займам (пересмотренный)» – вступает в силу с 1 января 2009 года
- МСБУ 32 – «Финансовые инструменты: «Представление» и МСБУ 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» – вступает в силу с 1 января 2009 года
- Интерпретация 9 – «Пересмотр результатов анализа встроенных производных инструментов и МСБУ 39 Финансовые инструменты: признание и оценка» – вступает в силу с 30 июня 2009 года
- Интерпретация 13 – «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» – вступает в силу с 1 июля 2008 года
- Интерпретация 15 – «Договоры на строительство объектов недвижимости» – вступает в силу с 1 января 2009 года
- Интерпретация 16 – «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» – вступает в силу с 1 октября 2008 года
- Интерпретация 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» - вступает в силу с 1 июля 2009 года
- Поправки к МСФО - май 2008 года

#### *МСФО 2 – Выплаты, основанные на акциях (пересмотренный)*

Совет по МСФО опубликовал поправку в МСФО 2, которая разъясняет определение условия наделяния правами и предписывает метод учета вознаграждения, которое фактически аннулируется. Товарищество приняло данную поправку на 1 января 2009 года. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Товарищества.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

#### *Принятые стандарты и интерпретации (продолжение)*

##### *МСФО 7 - «Финансовые инструменты: раскрытия»*

Дополненный стандарт требует осуществлять дополнительные раскрытия касательно оценки справедливой стоимости и риска ликвидности. Оценки справедливой стоимости должны раскрываться по источнику вводимых ресурсов, используя трёхуровневую шкалу для каждого класса финансовых инструментов. Кроме того, теперь требуется сверка между сальдо на начало и сальдо на конец периода для 3 уровня оценки справедливой стоимости, а также существенными переводами между уровнем 1 и уровнем 2 оценки справедливой стоимости. Поправки также уточняют требования к раскрытию риска ликвидности. Активы и обязательства Товарищества оцениваются по справедливой стоимости, как это раскрыто в соответствующих примечаниях к финансовой отчётности, и поправки не оказали существенного влияния на раскрытия по риску ликвидности, представленные в Примечании 22.

##### *МСФО 8 - «Операционные сегменты»*

Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Товарищества и отменяет требование об определении первичных (бизнес) и вторичных (географических) отчётных сегментов Товарищества. Принятие данного стандарта не оказало никакого влияния на финансовое положение или финансовые показатели Товарищества, так как Товарищество осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте.

##### *МСБУ 1 - «Представление финансовой отчётности»*

Пересмотренный стандарт разграничивает изменения в капитале на те, которые вызваны операциями с собственниками и прочие изменения в капитале. Отчёт об изменениях в капитале будет содержать только информацию об операциях с собственниками, а все прочие изменения, будут представлены одной строкой. Более того, Стандарт вводит требование о составлении отчёта о совокупном доходе. В этот отчёт будут включаться все статьи признанных доходов и расходов, которые могут быть представлены либо в одном отчёте, либо в двух взаимосвязанных отчетах. Товарищество предпочло представить один отчёт.

##### *МСБУ 23 «Затраты по займам»*

Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам по активу, отвечающему критериям капитализации, и запрещают вариант, при котором затраты по займам относятся на расходы. В соответствии с существующей учетной политикой Товарищества осуществлялась капитализация затрат по займам, относящихся к активу, отвечающему критериям капитализации, таким образом принятие данного стандарта не оказало какого-либо эффекта на финансовое положение или результаты деятельности Товарищества.

##### *МСБУ 32 - «Финансовые инструменты: «Представление» и МСБУ 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации»*

Эти стандарты были пересмотрены с тем, чтобы разрешить использование исключения с ограниченной сферой действия для классификации финансовых инструментов с правом погашения в качестве капитала, если они удовлетворяют определённым критериям. Принятие данных поправок не оказало влияния на финансовое положение или финансовые показатели Товарищества.

#### *Поправки к МСФО*

В мае 2008 года Комитет выпустил свой первый сборник поправок к стандартам, в первую очередь с тем, чтобы устранить несоответствия и уточнить формулировки. Существуют отдельные переходные положения по каждому стандарту. Товарищество приняло те поправки в МСФО, которые применялись к операционной деятельности Товарищества в 2009 году.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***Поправки к МСФО (продолжение)**МСБУ 1 – «Представление финансовой отчётности»*

Активы и обязательства, классифицированные как удерживаемые для проведения торговых операций в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» автоматически не классифицируются в отчёте о финансовом положении как краткосрочные. Товарищество соответствующим образом изменило свою учётную политику, а также провело анализ того, отличается ли оценка руководства в отношении периода реализации финансовых активов и обязательств от классификации инструмента. Это не привело к перегруппировке в отчёте о финансовом положении финансовых инструментов между категориями краткосрочных и долгосрочных.

*МСБУ 16 – «Основные средства»*

Замена понятия «чистая цена продажи» на «справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу». Товарищество соответствующим образом изменило свою учётную политику, что не привело к изменениям в его финансовом положении.

*МСБУ 23 – «Затраты по займам»*

Определение затрат по займам было пересмотрено с целью объединения двух типов статей, считающихся компонентами «затрат по займам», в один – процентные расходы, рассчитываемые с использованием метода процентной ставки согласно МСБУ 39. Товарищество соответствующим образом изменило свою учётную политику, что не привело к изменениям в его финансовом положении.

*МСБУ 36 – «Обесценение активов»*

Когда используются дисконтированные денежные потоки для оценки «справедливой стоимости, минус стоимость реализации», требуется дополнительное раскрытие о ставке дисконта, совместимое с раскрытиями, требуемыми тогда, когда дисконтированные денежные потоки используются для оценки «ценности использования». Данная поправка не оказала немедленного влияния на финансовую отчётность Товарищества, так как возмещаемая стоимость его генерирующих единиц в настоящее время оценивается с использованием «ценности использования».

*МСБУ 38 – «Нематериальные активы»*

Затраты на рекламу и мероприятия по стимулированию спроса признаются в составе расходов в тот момент, когда Товарищество либо имеет право на доступ к товарам, либо получает услугу. Настоящая поправка не оказала влияния на деятельность Товарищества, поскольку оно не вовлечено в подобные виды деятельности по стимулированию спроса.

Ссылка на чрезвычайно редкие, если вообще имеющие место, убедительные свидетельства в поддержку метода амортизации нематериальных активов, отличного от прямолинейного метода начисления амортизации, была упразднена. Товарищество пересмотрело сроки полезного использования принадлежащих ему нематериальных активов и пришло к выводу, что применение прямолинейного метода начисления амортизации по-прежнему является оправданным.

*Поправки к Интерпретации 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»*

В соответствии с поправкой к Интерпретации 9 компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в тех случаях, когда они переклассифицируют составной финансовый актив из состава категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Подобную оценку необходимо осуществлять на основе обстоятельств, существовавших на более позднюю из следующих дат: дата, когда компания впервые становится стороной по договору, и дата внесения в договор изменений, существенно изменяющих денежные потоки по нему. В измененной редакции МСФО (IAS) 39 указывается, что в тех случаях, когда встроенный производный инструмент не может быть надежно оценен, весь составной инструмент должен по-прежнему классифицироваться как переоцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

#### *Поправки к МСФО (продолжение)*

##### *Интерпретация 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»*

Интерпретация 13 требует, чтобы бонусные единицы, предоставляемые в рамках программ по поддержанию лояльности клиентов, учитывались как отдельный компонент сделки по продаже, в ходе которой они предоставляются. Часть справедливой стоимости полученного вознаграждения распределяется на бонусные единицы и относится на будущие периоды. Затем отнесенная на будущие периоды сумма признается в качестве выручки в периодах погашения бонусных единиц. Данная поправка не оказала влияния на Товарищество, поскольку оно не проводит программ, направленных на поддержание лояльности клиентов.

##### *Интерпретация 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»*

Интерпретация применяется к учету выручки и соответствующих расходов для предприятия, которое осуществляет строительство недвижимости напрямую или через субподрядчиков, а также содержит руководство по определению того, попадает договор в сферу применения МСБУ 11 «Договоры на строительство» или МСБУ 18 «Признание выручки», и определяет время, когда должно осуществляться признание выручки по данным видам деятельности. Данная Интерпретация не оказала влияния на Товарищество, так как оно не осуществляет такую деятельность.

##### *Интерпретация 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»*

Интерпретация должна применяться перспективно. Интерпретация 16 предоставляет указания в отношении учета хеджирования чистой инвестиции. Она содержит указания по определению валютных рисков, удовлетворяющих критериям учета хеджирования при хеджировании чистой инвестиции, а также по определению того, в каких компаниях в составе группы при хеджировании чистой инвестиции может удерживаться инструмент хеджирования. Кроме того, Интерпретация предоставляет указания относительно того, каким образом компания должна определять сумму доходов или расходов от пересчета валют, связанных как с чистой инвестицией, так и с инструментом хеджирования, которую компания должна переклассифицировать в состав прибыли или убытка при выбытии чистой инвестиции. Данная поправка не оказала влияния на Товарищество, так как оно не осуществляет такую деятельность.

##### *Интерпретация 18 «Активы, предоставленные клиентам»*

Данная интерпретация применяется к учету перевода объектов основных средств предприятиями, которые получают от клиента объект основных средств, который впоследствии должен использоваться для подсоединения клиента к сети или для обеспечения клиенту постоянного доступа к каналам поставки товаров или услуг, или для того и другого вместе. Данная Интерпретация также применяется к соглашениям, по которым предприятие получает денежные средства от клиента, когда данная сумма должна использоваться только для строительства или приобретения объекта основных средств, и затем предприятие должно использовать данный объект основных средств для подсоединения клиента к сети или для обеспечения клиенту постоянного доступа к каналам поставки товаров или услуг, или для того и другого вместе. Данная интерпретация не оказала влияния на Товарищество, поскольку Товарищество не получало каких-либо объектов основных средств или денежных средств для этих целей.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Товарищества:

- Поправка к МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»
- МСБУ 10 «События после отчетного периода»
- МСБУ 18 «Выручка»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

#### *Поправки к МСФО (продолжение)*

##### *Интерпретация 18 «Активы, предоставленные клиентам» (продолжение)*

- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»
- Поправка к МСБУ 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями)
- МСБУ 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании»
- МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»
- МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности»
- МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
- МСБУ 40 «Инвестиционная недвижимость»
- МСБУ 41 «Сельское хозяйство»

Руководство ожидает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Товарищества.

#### *Изменения в учетной политике*

Следующие МСФО, интерпретации КИМСФО и поправки к МСФО еще не вступили в силу на 31 декабря 2009 года:

- МСФО 3 Объединение бизнеса, пересмотренный;
- МСБУ 27 Консолидированная и отдельная финансовая отчетность, поправка;
- Интерпретация 17 Распределение неденежных активов между собственниками;
- Интерпретация 14 МСБУ 19 – Предельный размер величины актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимодействие;
- Интерпретация 19 Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами;
- МСФО 9 Финансовые инструменты;
- МСБУ 24 Раскрытие информации о связанных сторонах, поправка;
- МСФО 1 Дополнительные исключения для организаций, впервые применяющих МСФО
- МСФО 2 Выплаты, основанные на акциях: Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающие участие нескольких компаний Группы
- МСБУ 39 Финансовые инструменты: признание и оценка – Объекты хеджирования
- МСБУ 32 Классификация прав на приобретение дополнительных акций
- Поправки к МСФО (апрель 2009 года)

Руководство не ожидает, что данные стандарты и интерпретации окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты хозяйственной деятельности Товарищества.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Оценки и допущения

Основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источникам неопределённости оценок на отчётную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года приведены ниже:

#### *Запасы нефти и газа*

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах Товарищества по износу, истощению и амортизации. Товарищество оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров Товарищество использует долгосрочные плановые цены, которые также используются руководством для принятия инвестиционных решений относительно разработки месторождения. 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 неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределённости может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определённость в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами, и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределённости в отношении возможности их извлечения. Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные запасы используются для расчёта ставок амортизации пропорционально объёму выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации.

#### *Обесценение*

На каждую отчётную дату Товарищество оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Товарищество проводит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива - это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесценённым и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчётные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. Временная стоимость денег определяется исходя из средневзвешенной стоимости капитала Товарищества в размере 21% и 19% за 2009 и 2008 годы соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, Товарищество не признало убытки от обесценения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Оценки и допущения (продолжение)***Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В тех случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отражённых в отчете о финансовом положении, не может быть получена на активных рынках, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. Вводные параметры для этих моделей берутся на наблюдаемых рынках, там, где это возможно, однако тогда это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определённая степень суждения. Суждение включает оценку вводных параметров, таких как риск ликвидности, кредитный риск и подверженность колебаниям. Изменения в допущениях в отношении таких факторов может оказать влияние на учтённую справедливую стоимость финансовых инструментов.

*Обязательства по ликвидации скважины и восстановлению участка*

Товарищество оценивает будущие затраты по демонтажу и восстановлению участка в отношении нефтегазового имущества на основании оценок, предоставленных или внутренними или внешними инженерами, после учёта ожидаемого метода демонтажа и степени восстановления участка, требуемой в соответствии с существующим законодательством и отраслевой практикой. Сумма обязательства является текущей стоимостью оценённых затрат, которые как ожидаются, потребуются для погашения обязательства, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних безрисковых ставок вознаграждения по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку. Изменения в обязательстве пересматриваются на каждую отчётную дату, и Товарищество корректирует их для отражения наилучшей текущей оценки в соответствии с Интерпретацией 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению среды и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Существенные суждения при получении таких оценок включают оценку ставки дисконта и сроки денежного потока. Руководство сделало свои оценки на основе допущения о том, что денежные потоки будут иметь место на момент ожидаемого окончания периода лицензий.

Руководство Товарищества считает, что процентные ставки по заёмному финансированию дают наилучшие оценки применимой ставки дисконта. Ставки дисконта должна применяться к номинальным суммам, которые руководство ожидает потратить в будущем на восстановление участка. Товарищество 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 2009 года, составили 5% и 10,88% соответственно. Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в Примечании 10.

**Пересчет иностранной валюты**

До 1 января 2009 года функциональной валютой Товарищества являлся казахстанский тенге («тенге»), который отражал экономическую сущность основных событий и условий осуществления деятельности предприятия на то время. Начиная с 1 января 2009 года, Товарищество изменило свою функциональную валюту на доллары Соединённых Штатов Америки («доллары США») в результате увеличения приобретений материалов и прочих затрат, которые были деноминированы в долларах США, от иностранных поставщиков. Более того, в данное время все финансирование Товарищество получает в долларах США. Увеличившиеся объёмы операций, деноминированных в долларах США, рассматривались как изменения в условиях осуществления деятельности Товарищества и изменение функциональной валюты в соответствии с МСБУ 21 «Влияние изменений обменных курсов».

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Товарищество применило процедуры пересчета валют, относящиеся к новой функциональной валюте, перспективно со дня внесения изменений. Соответственно, на 1 января 2009 года все балансовые статьи были пересчитаны в доллары США с использованием обменных курсов на эту дату, т.е. 148,36 тенге за 1 доллар США. Полученная в результате пересчета сумма по неденежным статьям рассматривалась как их первоначальная стоимость.

Финансовая отчетность Товарищества представлена в долларах США, которые также являются функциональной валютой Товарищества.

#### *Сделки и сальдо, деноминированные в иностранных валютах*

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются товариществом в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Все разницы учитываются в составе прибылей и убытков. Неденежные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

#### Основные средства

##### *Затраты на поисково-разведочные работы*

Затраты на геологоразведочные работы и геофизические исследования 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, и обязательства по выбытию активов. 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. В течение 2009 года Товарищество не относил на расходы затраты на поисково-разведочные работы (в 2008 году: ноль).

##### *Нефтегазовое имущество*

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как платформы, трубопроводы и бурение разработочных скважин, капитализируются в составе основных средств в качестве нефтегазового имущества. Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или строительства, любого рода затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Ценой приобретения или строительства является совокупная уплаченная стоимость и справедливая стоимость любого вида вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации, истощения и обесценения.

Все капитализированные затраты по нефтегазовым запасам амортизируются с использованием метода начисления амортизации пропорционально объему выполненной работы, на основе рассчитанных доказанных разработанных запасов месторождения, за исключением случая, когда Товарищество амортизирует свой нефтетрубопровод и нефтеналивной терминал на основе линейного метода в течение срока действия Лицензии. Когда активы имеют более короткий срок службы, в сравнении со сроком службы месторождения, в этом случае применяется линейный метод.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

### **3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Основные средства (продолжение)**

##### *Запасы нефти и газа*

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

Товарищество использует оценку запасов, предоставленную независимым оценщиком для определения количества запасов нефти и газа на своих нефтегазовых месторождениях. Эти объёмы запасов используются для расчёта ставки амортизации по производственному методу, так как она отражает ожидаемую структуру потребления предприятием будущих экономических выгод.

##### **Обесценение нефинансовых активов**

Товарищество 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 групп активов на обесценение, Товарищество осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость групп активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на его реализацию и его стоимости использования. Возмещаемая стоимость групп активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на ее реализацию и стоимости ее использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость групп активов превышает его возмещаемую стоимость, тогда группа активов рассматривается как обесцененная, и происходит списание до возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для групп активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

Оценка производится на каждую отчетную дату, относительно того имеются ли какие-либо показатели того, что убытки от обесценения, признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такие показатели существуют, тогда оценивается возмещаемая стоимость. Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется только, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего убытка от обесценения. В таком случае, балансовая стоимость актива увеличивается до возмещаемой стоимости. Увеличенная стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа, если бы в предыдущие периоды не был признан убыток от обесценения. Такое сторнирование признается в 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.

##### **Прочие основные средства**

Все остальные основные средства, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом износа. Первоначальная стоимость включает затраты, которые напрямую относятся к приобретению объектов. Последующие затраты включены в балансовую стоимость активов или признаны как отдельный актив, там где это уместно, только тогда, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с активом, поступят Товариществу, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Все прочие расходы на ремонт и обслуживание относятся на отчет о прибылях и убытках в том году, в котором они возникли.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Прочие основные средства (продолжение)**

Износ рассчитывается линейным методом за расчётные сроки полезной службы, представленные далее:

	Годы
Здания и сооружения	7-15
Транспортные средства	8
Машины и оборудование	3-13
Прочее	3-10

**Затраты по займам**

Товарищество капитализирует затраты по займам по квалифицируемым активам. Активы, разрешенные для капитализации затрат по займам, включают всё незавершенное строительство, которое не изнашивается, истощается или амортизируется в том случае, если в тот момент ведутся работы. Квалифицируемые активы в основном состоят из скважин и прочего незавершенного строительства инфраструктуры нефтяного месторождения. Капитализированные затраты по займам рассчитываются путем применения ставки капитализации к затратам на квалифицируемые активы. Ставка капитализации – это средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам Товарищества, остающимся непогашенными в течение периода.

**Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость нефти определяется по методу средневзвешенной стоимости, и прочие запасы также определяются этим методом. Чистая стоимость реализации – это расчётная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчётных расходов по продаже.

**Торговая дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность признаётся и отражается в учёте по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва на суммы, не подлежащие возврату. Оценка сумм, не подлежащих возврату, производится тогда, когда более не существует вероятности возврата всей суммы. Данные оценки регулярно пересматриваются, и тогда, когда корректировки становятся необходимыми, они показываются как расходы (кредит) в том периоде, в котором они стали известны. Безнадёжная задолженность списывается в момент выявления.

**Займы**

Первоначально займы оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом понесённых затрат по сделке. В последующие периоды, займы оцениваются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки процента. Любая разница между поступлениями (за вычетом затрат по сделке) и суммой погашения признаётся в финансовой отчетности за период действия займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и убытки признаются в отчёте о прибылях и убытках тогда, когда прекращено признание обязательств или они обесценились, а также через процесс амортизации по займам, с использованием метода эффективной ставки процента.

**Резервы**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Резервы (продолжение)***Ликвидация скважин и восстановление участка (вывод из эксплуатации)*

Резервы по выводу из эксплуатации признаются в полном объёме на основе дисконтированного потока денежных средств тогда, когда у Товарищества имеется обязательство по демонтажу, переносу оборудования или механизма и по восстановлению участка, на котором находилось оборудование, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва. Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчетных расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, приведенных в соответствие с ожидаемой инфляцией и дисконтированных с использованием средних долгосрочных процентных ставок по долгу развивающегося рынка с учётом рисков, присущих рынку Казахстана. Увеличение на сумму дисконта, относящегося к обязательству, учитывается в финансовых затратах. Также создаётся соответствующее материальное основное средство, сумма которого эквивалентна размеру резерва. Впоследствии, данный актив амортизируется в рамках капитальных затрат по нефтегазовому имуществу на основе производственного метода.

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

**Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы в рамках МСБУ 39 классифицируются либо в качестве финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, либо как производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании, исходя из их назначения. Товарищество определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

При первоначальном признании финансовых активов, они 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.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Товарищество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Товарищества включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Займы дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

#### Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Товарищество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Товарищество передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Товарищество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Товарищество передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Товарищество продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Товарищество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Товариществом.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Товарищества.

##### *Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или групп финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Прекращение признания (продолжение)

##### *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Товарищество сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Товарищество определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Товариществу. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе финансовых затрат в отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка.

#### **Финансовые обязательства**

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Товарищество классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Товарищества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и заёмные средства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка*

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

*Прекращение признания*

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается через прибыль или убыток.

**Взаимозачёт финансовых инструментов**

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет, и Товарищество намеревается либо произвести погашение на основе чистой суммы или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дальнейшая информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в Примечании 22.

**Производные финансовые инструменты и хеджирование**

Товарищество использует договора хеджирования на экспортную реализацию нефти для частичного покрытия своих рисков, связанных с колебаниями цен на нефть. Такие производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату заключения производного договора, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты признаются как активы, когда справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, в случае, если справедливая стоимость является отрицательной.

Все доходы или убытки, возникающие в течение года в результате изменения в справедливой стоимости существующих производных финансовых инструментов, которые не относятся к учету хеджирования, относятся напрямую к доходу или убытку.

Справедливая стоимость договоров финансовых инструментов определяется путем сравнения с рыночной стоимостью подобных инструментов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Налогообложение**

Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода обязательств. Отсроченные подоходные налоги определяются по всем временным разностям между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчётности, за исключением возникновения отсроченного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент её совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

Актив по отсроченному налогу признаётся только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разности. Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, которые были введены в действие или фактически узаконены на отчётную дату.

Отсроченный подоходный налог признается в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации и ассоциированные компании за исключением тех случаев, когда срок восстановления временных разниц может контролироваться и существует вероятность, что временные разности не будут восстановлены в обозримом будущем.

**Признание дохода**

Товарищество продает сырую нефть по краткосрочным договорам по ценам, установленным исходя из котировок «Platt's» и скорректированным на разницу в качестве, в тарифах на фрахт и страхование.

Доходы от реализации сырой нефти признаются тогда, когда произошла поставка товара и тогда, когда риски и преимущества, связанные с правом собственности, были переданы покупателю.

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Товарищество будет получать экономические выгоды, связанные с операцией и сумма дохода может быть достоверно определена.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2009 годов, представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	Нефтегазовое имущество			Активы, не относящиеся к нефтегазовому имуществу				Итого активов, не относящихся к нефтегазовому имуществу	Всего
	Текущие активы	Незавершённое строительство	Итого нефтегазового имущества	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее		
Сальдо на 31 декабря 2007 года, за вычетом накопленного износа	98.691	184.124	282.815	2.387	2.209	1.015	1.107	6.718	289.533
Поступления	3.290	230.789	234.079	376	849	734	797	2.756	236.835
Переводы	73.546	(72.645)	901	264	(1.044)	–	(121)	(901)	–
Переведено в товарно-материальные запасы	–	(37)	(37)	–	–	–	–	–	(37)
Выбытие	–	(442)	(442)	–	(14)	–	(3)	(17)	(459)
Начисление износа	(7.132)	–	(7.132)	(311)	(362)	(203)	(261)	(1.137)	(8.269)
Износ по выбытиям	–	–	–	–	14	–	2	16	16
Курсовая разница	(670)	(1.373)	(2.043)	(9)	(7)	(7)	(7)	(30)	(2.073)
Сальдо на 31 декабря 2008 года, за вычетом накопленного износа	167.725	340.416	508.141	2.707	1.645	1.539	1.514	7.405	515.546
Поступления	1.286	273.732	275.018	210	834	345	627	2.016	277.034
Переводы	212.529	(214.159)	(1.630)	90	1.566	–	(26)	1.630	–
Выбытия	(485)	(212)	(697)	–	(402)	(70)	(398)	(870)	(1.567)
Начисление износа	(15.376)	–	(15.376)	(393)	(209)	(295)	(320)	(1.217)	(16.593)
Сальдо на 31 декабря 2009 года, за вычетом накопленного износа	365.679	399.777	765.456	2.614	3.434	1.519	1.397	8.964	774.420
По первоначальной стоимости на 31 декабря 2008 года	222.275	340.416	562.691	3.538	2.754	2.232	2.178	10.702	573.393
Накопленный износ	(54.550)	–	(54.550)	(831)	(1.109)	(693)	(664)	(3.297)	(57.847)
Сальдо на 31 декабря 2008 года, за вычетом накопленного износа	167.725	340.416	508.141	2.707	1.645	1.539	1.514	7.405	515.546
По первоначальной стоимости на 31 декабря 2009 года	435.605	399.777	835.382	3.839	4.753	2.501	2.343	13.436	848.818
Накопленный износ	(69.926)	–	(69.926)	(1.225)	(1.319)	(982)	(946)	(4.472)	(74.398)
Сальдо на 31 декабря 2009 года, за вычетом накопленного износа	365.679	399.777	765.456	2.614	3.434	1.519	1.397	8.964	774.420

Категория «Нефтегазовое имущество» в основном представляет скважины, установки подготовки нефти, транспортировки нефти и иные соответствующие активы.

Темп истощения текущих нефтегазовых активов составлял 5,41% и 6,18% в 2009 и 2008 годах соответственно. Неамортизированные затраты доказанного нефтегазового имущества включают все капитализированные затраты, за вычетом накопленной амортизации.

Товарищество привлекло независимых инженеров – нефтяников для проведения оценки запасов по состоянию на 1 июля 2009 года. Износ был рассчитан с использованием производственного метода на основании этих оценок запасов.

Отчисления по износу в сумме 16.593 тысячи долларов США были отнесены на расходы по износу и амортизации за 2009 год, плюс 22 тысячи долларов США, которые представляют собой возврат износа из стоимости товарно-материальных запасов сырой нефти (в 2008 году: 8.269 тысяч долларов США и вычет 224 тысяч долларов США соответственно).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

Товарищество понесло затраты по займам включая амортизацию комиссии за организацию кредита в размере 45.337 тысяч долларов США и 35.057 тысяч долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов. За эти же периоды, Товарищество капитализировало затраты по займам на сумму 27.863 тысячи долларов США и 21.695 тысяч долларов США, по ставке капитализации в 8,1% и 9,7% соответственно.

**5. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

На 31 декабря 2009 и 2008 годов торговая дебиторская задолженность была выражена в долларах США, период её погашения составлял менее 30 дней, и не являлась обесцененной.

**6. ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря предоплата и прочие текущие активы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
НДС к получению	20.244	20.595
Авансы выданные	897	2.835
Дебиторская задолженность по договорам хеджирования	—	2.613
Прочее	165	111
	<b>21.306</b>	<b>26.154</b>

Авансы выданные, в основном, состоят из предоплаты поставщикам услуг.

**7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Текущие счета в долларах США	131.296	7.211
Текущие счета в тенге	1.048	4.222
	<b>132.344</b>	<b>11.433</b>

В 2009 году на текущие счета проценты не начислялись.

Кроме того, у Товарищества имеются счета денежных средств, ограниченных к использованию, которые представляют собой залог Товарищества по Кредитному договору с «БНП Париба» (Примечание 9) на сумму 19.078 тысяч долларов США и дополнительный депозит ликвидационного фонда в размере 2.280 тысяч долларов США в Сбербанке (Казахстан).

**8. КАПИТАЛ ТОВАРИЩЕСТВА**

Уставный капитал Товарищества был внесён в тенге и составляет 600 тысяч тенге или 4 тысячи долларов США на 31 декабря 2003 года. Доля ТОО «Конденсат-Холдинг» (учреждённое в Казахстане) и «Клэйдон Индастриал Лтд.» (учреждённое в Казахстане) в уставном капитале Товарищества составляет 55% и 45% соответственно, что соответствует 2,2 тысячи долларов США и 1,8 тысячи долларов США соответственно.

Дополнительный оплаченный капитал был признан за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, с корректировкой справедливой стоимости при первоначальном признании в размере 116.640 тысяч долларов США и 16.806 тысяч долларов США по займам, полученным от «Франс Ван Дер Шут Б.В.» по ставкам ниже рыночных (Примечание 9).

Участники Товарищества имеют право голоса на основе своего процента участия и также участвуют в любом распределении на этой же основе. Любые изменения в доле участника Товарищества, должны быть утверждены всеми участниками товарищества.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****9. ЗАЙМЫ**

На 31 декабря займы представлены следующим образом:

В тысячах долларов США	2009		2008	
	Текущие	Долгосрочные	Текущие	Долгосрочные
Кредитная линия от «БНП Париба»	–	364.505	362.985	–
Займы от «Франс Ван Дер Шут Б.В.»	–	226.902	–	74.254
	–	591.407	362.985	74.254

**Кредитный договор с «БНП Париба»**

12 декабря 2007 года Товарищество заключило Договор о банковском кредите под обеспечение с преимущественным правом требования с банком «БНП Париба (Суис) С.А.» («Кредитное соглашение») на сумму в 550 миллионов долларов США, в котором «БНП Париба» выступает в качестве агента, Товарищество в качестве заёмщика, а ПОО «Жайкмунай» в качестве гаранта. Первоначально Кредитное соглашение состояло из трёх траншей в 200 миллионов долларов США, 200 миллионов долларов США и 150 миллионов долларов США. В результате более низкой, чем ожидалось прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (ЕВИТДА) на 31 декабря 2008 года, Товарищество нарушило ограничительное условие договора в отношении соотношений ЕВИТДА к расходам на выплату процентов и итогового коэффициента задолженности. В результате данного нарушения, заём был классифицирован как текущие обязательства на 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года Товарищество получило 381.677 тысяч долларов США по этой кредитной линии.

27 августа 2009 года было заключено соглашение с кредиторами о внесении поправок об отказе от требований в связи с существующими нарушениями, что было обусловлено, помимо прочего, завершением внесения капитала ПОО «Жайкмунай» в сумме 300 миллионов долларов США и в счёт этого, помимо прочего, кредиторы соглашались снизить размер синдицированного займа до 382 миллионов долларов США и увеличивают процентную ставку (свыше Либор и обязательных затрат) до 7% в сравнении с Либор плюс 3%, 4% и 5% по траншам один, два и три соответственно. Поправка учитывалась как незначительное изменение к существующему Кредитному соглашению и исправленная комиссия за организацию кредита в 3.030 тысяч долларов США была добавлена к первоначальной комиссии за организацию кредита.

Общая сумма непогашенной основной задолженности по кредитной линии на 31 декабря 2009 года составляет 381.677 тысяч долларов США, которая снижается на сумму комиссии за организацию кредита в 17.172 тысячи долларов США (в 2008 году: 381.677 тысяч долларов США и 18.692 тысячи долларов США соответственно). Непогашенная сумма погашается, начиная с 30 сентября 2011 года полугодовыми платежами, окончательный платёж осуществляется 31 декабря 2014 года. Это подлежит дальнейшей корректировке с тем, чтобы отразить любые изменения в сумме базы кредитования. Кроме того, кредит «БНП Париба» подлежит обязательной предварительной оплате в объёме средств любых существенных выбытий, и автоматическое резервирование денежных средств в размере 50% от заёмного капитала или нового выпуска капитала ПОО «Жайкмунай» и 50% средств (свыше 25 миллионов долларов США в совокупности) на счету Товарищества, открытого у члена синдиката («Счёт сумм к получению») и (31 декабря 2010 года или после этой даты) счёт Товарищества, открытый у члена синдиката, на который поступают средства от выпуска капитала ПОО «Жайкмунай». Товарищество также имеет право добровольно заранее оплачивать непогашенное сальдо. От Товарищества потребуются предоставить стандартные утверждения и ручательства, периодически изменяемые и выполнять определённые договорные обязательства, относящиеся к рентабельности. Кроме того, все поступления от экспортной продажи вносятся на Счёт сумм к получению и снятия с этого счёта могут быть сделаны в соответствии с согласованными банковскими положениями.

В соответствии с Кредитным соглашением с «БНП Париба», Товарищество осуществляет программу хеджирования, в соответствии с которой оно хеджирует фиксированный объём добычи по сырой нефти марки «Vrept» в размере 60 долларов США за баррель до 31 декабря 2010 года (Примечание 19). От Товарищества дополнительно требуется вести и финансировать резервный счёт обслуживания долга с остатком равным, по крайней мере, 5% непоплаченной суммы по кредиту от «БНП Париба». С момента завершения строительства установки по подготовке газа, 100% добычи газа и не менее 50% проектируемого производства сжиженного нефтяного газа также должны покрываться контрактами о закупке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****9. ЗАЙМЫ (продолжение)****Кредитный договор с «БНП Париба» (продолжение)**

Обязательства Товарищества по кредиту «БНП Париба» обеспечены различными формами залога, включая, (i) залог 100% доли участия ПОО «Жаикмунай» в Товариществе; (ii) залог банковских счетов; (iii) передача прав по контрактам о закупке; (iv) уступка всех гарантий или гарантий выполнения обязательств, выданных ПОО «Жаикмунай» в связи с контрактом с КСС на строительство установок по переработке газа; (v) уступка бенефиций Товарищества относящихся к существующим и будущим страховым полисам; (vi) залог всех основных средств; и (vii) залог всей доли участия ПОО «Жаикмунай» в выпущенном капитале «Франс Ван Дер Шут Б.В.», Claydon Industrial Limited и Jubilata Investments Limited.

Общая сумма на резервном счёте обслуживания долга, классифицированная как денежные средства, ограниченные к использованию, по условиям кредита «БНП Париба» составила 19.078 тысяч долларов США (Примечание 7) на 31 декабря 2009 года.

**Займы от «Франс Ван Дер Шут Б.В.»**

1 июля 2008 года Товарищество заключило соглашение о предоставлении займа с «Франс Ван Дер Шут Б.В.» согласно которому Товарищество получило средства в размере 90.276 тысяч долларов США по годовой процентной ставке в размере двух ставок Либор.

27 августа 2009 года «Франс Ван Дер Шут Б.В.» предоставило дополнительный заём в размере 261.650 тысяч долларов США по годовой процентной ставке в размере 2,6%.

Эти займы подлежат оплате только после полного расчёта по Кредитному соглашению.

Эти займы первоначально были признаны по их справедливой стоимости, с использованием ставки дисконта в 9,3% и 10,88% с соответствующими дисконтами в размере 16.806 тысяч долларов США и 116.640 тысяч долларов США в 2008 и 2009 годах соответственно, которые были признаны как взнос в дополнительный оплаченный капитал.

<i>В тысячах долларов США</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Сумма основного долга	<b>351.926</b>	90.276
Дополнительный оплаченный капитал (Примечание 8)	<b>(133.446)</b>	(16.806)
Увеличение	<b>8.422</b>	784
	<b>226.902</b>	74.254

**10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА**

Изменения в обязательствах по ликвидации скважин и восстановлению участка за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	<b>3.411</b>	1.299
Увеличение на сумму дисконта	<b>314</b>	271
Дополнительный резерв	<b>152</b>	271
Изменение в оценках	<b>(504)</b>	1.570
	<b>3.373</b>	3.411

Долгосрочный темп инфляции и ставка дисконта, использованные для определения обязательств по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря 2009 года составили 5,0% и 10,88% соответственно (в 2008 году: 5,0% и 9,4%). Снижение в ставке дисконта, использованной для оценки обязательства, было учтено как изменение в оценках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**11. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПРАВИТЕЛЬСТВОМ КАЗАХСТАНА**

Сумма задолженности перед Правительством Республики Казахстан была учтена для отражения дисконтированной стоимости затрат, понесенных Правительством в период до подписания Контракта, и которые относятся к разведке контрактной территории и строительству наземных объектов на открытых месторождениях, и которые должны быть возмещены Товариществом Правительству в течение периода добычи. Общая сумма обязательства перед Правительством, предусмотренная Контрактом, составляет 25.000 тысяч долларов США.

Погашение данного обязательства началось в 2008 году, с первого платежа в размере 1.030 тысяч долларов США в марте 2008 года последующие платежи будут осуществляться равными ежеквартальными платежами в размере 258 тысяч долларов США до 26 мая 2031 года. Данное обязательство было дисконтировано по ставке в 13%.

Сальдо на 31 декабря и изменения в сумме задолженности перед Правительством за год, представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Задолженность перед Правительством на 1 января	7.361	8.379
Увеличение на сумму дисконта	1.062	992
Выплачено в течение года	(1.032)	(2.062)
Курсовая разница	–	52
	7.391	7.361
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством	(1.028)	(1.031)
<b>Задолженность перед Правительством</b>	<b>6.363</b>	<b>6.330</b>

**12. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Торговая кредиторская задолженность в тенге	8.556	41.679
Торговая кредиторская задолженность в долларах США	51.393	18.023
Торговая кредиторская задолженность в иных валютах	653	326
	60.602	60.028

**13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Начисление по обучению	4.602	3.049
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	1.330	1.908
Задолженность перед работниками	876	491
Прочее	765	458
	7.573	5.906

**14. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Износ и амортизация	16.198	7.883
Ремонт, обслуживание и прочие услуги	7.338	5.149
Роялти	5.740	5.705
Заработная плата и соответствующие налоги	5.516	4.661
Материалы и запасы	2.262	3.855
Гонорар за управленческие услуги	2.064	1.771
Прочие транспортные услуги	1.367	1.681
Доля прибыли Правительства	1.112	1.125
Налог на загрязнение окружающей среды	1.083	2.752
Затраты на капитальный ремонт скважин	148	6.355
Аренда и эксплуатация установок по отделению нефти	121	2.926
Прочее	1.086	747
	44.035	44.610

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****15. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Гонорар за управленческие услуги	3.107	1.883
Профессиональные услуги	3.768	2.634
Заработная плата и соответствующие налоги	3.170	2.956
Обучение	2.774	2.501
Командировочные расходы	183	261
Страховые сборы	397	314
Комиссии банка	492	581
Износ и амортизация	417	162
Услуги связи	399	395
Социальные программы	300	300
Плата за аренду	258	268
Спонсорство	238	346
Материалы и запасы	112	169
Прочие налоги	74	99
Прочее	493	342
	<b>16.182</b>	<b>13.211</b>

**16. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ И ТРАНСПОРТИРОВКЕ НЕФТИ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Налог на экспорт нефти	–	15.086
Гонорар за управленческие услуги	1.857	–
Затраты на транспортировку нефти к железнодорожному терминалу	1.265	4.985
Заработная плата	1.029	–
Затраты на погрузку и хранение нефти	87	2.835
Прочее	1.454	1.306
	<b>5.692</b>	<b>24.212</b>

В 2008 году в Казахстане был введен налог на экспорт нефти для крупных нефтедобывающих компаний в Республике Казахстан. В 2009 году налог на экспорт нефти был снижен до 0%.

В 2009 Товарищество завершило строительство и начало эксплуатацию нефтепровода и нефтеналивного терминала, что привело к снижению расходов по транспортировке нефти.

**17. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Процентные расходы	17.180	12.925
Увеличение задолженности перед Правительством на сумму дисконта	1.062	992
Комиссия за анализ заявки на получение займа	239	–
Увеличение обязательств по ликвидации скважин и восстановлению участка на сумму дисконта	314	261
Комиссия за обязательство по договору синдицированного займа	55	437
	<b>18.850</b>	<b>14.615</b>

**18. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Резерв по подоходному налогу представлен следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Расходы по подоходному налогу включают:		
- расходы по текущему подоходному налогу	7.794	4.193
- расходы по отсроченному подоходному налогу	19.719	30.995
<b>Итого расходов по подоходному налогу</b>	<b>27.513</b>	<b>35.188</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****18. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Сверка расходов по подоходному налогу, применимому к прибыли до подоходного налога по нормативной ставке подоходного налога, применимой к лицензии, в размере 30% с расходами по подоходному, показанным в финансовой отчётности Товарищества, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Прибыль до подоходного налога	12.033	102.345
Нормативная ставка подоходного налога	30%	30%
Ожидаемый резерв по подоходному налогу	3.610	30.703
Процентные расходы по займам, не относимые на вычеты	5.893	4.686
Корректировки текущего подоходного налога за прошлый год	–	(1.116)
Отрицательная курсовая разница	610	460
Разница, возникающая по обязательству по ликвидации скважин и восстановлению участка и задолженности перед Правительством	282	263
Изменение в налогооблагаемой базе	20.266	–
Влияние дохода, облагаемого по иной ставке	(4.443)	–
Прочие расходы, не относимые на вычеты	1.295	192
<b>Расходы по подоходному налогу, показанные в прилагаемой финансовой отчётности</b>	<b>27.513</b>	<b>35.188</b>

Сальдо по отсроченным налогам, рассчитанные посредством применения официально установленной ставки налога, действующей на соответствующие отчётные даты, к временным разницам между налоговой базой и суммами, указанными в финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах долларов США</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Активы по отсроченному налогу:</b>		
Кредиторская задолженность и резервы	1.567	1.413
	1.567	1.413
<b>Обязательства по отсроченному налогу:</b>		
Товарно-материальные запасы сырой нефти	(448)	(551)
Договор хеджирования по справедливой стоимости	–	(18.877)
Основные средства	(77.778)	(38.925)
<b>Чистое обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>(76.659)</b>	<b>(56.940)</b>

На 31 декабря изменения в обязательстве по отсроченному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Сальдо на 1 января	(56.940)	(26.191)
Отчисление текущего года по отчёту о прибылях и убытках	(19.719)	(30.995)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>(76.659)</b>	<b>(56.940)</b>

**19. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

В соответствии с условиями Кредитного соглашения с «БНП Париба» (Примечание 9) в 2008 году Товарищество, по нулевой стоимости, заключило договор хеджирования, покрывающий продажи нефти на экспорт, начиная с марта 2008 года по декабря 2013 года, который был продан до истечения срока 31 марта 2009 года.

31 марта 2009 года Товарищество заключило новый договор хеджирования по стоимости в 7.700 тысяч долларов США, который покрывал продажи нефти на экспорт в размере 967.058 баррелей и 596.766 баррелей в 2009 и 2010 годах соответственно. Минимальная цена сырой нефти марки «Brent», по этому договору хеджирования, была зафиксирована на уровне 50 долларов за баррель.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**19. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)**

Доходы и убытки по договору хеджирования, которые не отвечают требованиям учёта хеджирования, отнесены непосредственно на прибыль или убыток.

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Договор хеджирования по справедливой стоимости на 31 декабря	62.923	–
Поступления от продажи договора хеджирования	(48.200)	–
Реализованный доход от хеджирования	(5.416)	(1.596)
Убыток / (доход) от хеджирования	7.602	(63.184)
<b>Доход по договору хеджирования</b>	<b>16.909</b>	<b>64.780</b>
Приобретение договора хеджирования	7.700	–
нереализованный (убыток) / доход по хеджированию	(7.602)	63.184
Курсовая разница	–	(261)
<b>Договор хеджирования по справедливой стоимости</b>	<b>98</b>	<b>62.923</b>

**20. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Для целей данной финансовой отчетности сделки со связанными сторонами включают, в основном, сальдо по сделкам и сделки между Товариществом и участниками и/или их дочерними организациями или ассоциированными компаниями.

Дебиторская задолженность связанных сторон на 31 декабря представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Торговая дебиторская задолженность и авансы:		
«Франс Ван Дер Шут Б.В.»	–	1.025
<b>Итого</b>	<b>–</b>	<b>1.025</b>

Кредиторская задолженность связанных сторон на 31 декабря представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Торговая кредиторская задолженность		
ТОО «Амершам Ойл»	498	108
«Пролаг БВБА»	129	–
«Франс Ван Дер Шут Б.В.»	421	–
«Пробел Капитал Менеджмент Н.В.»	325	163
<b>Итого</b>	<b>1.373</b>	<b>271</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, Товарищество осуществило следующие сделки со связанными сторонами:

<i>В тысячах долларов США</i>	2009	2008
Комиссия, выплаченная в связи с организацией Кредитного договора		
«Франс Ван Дер Шут Б.В.»	–	3.000
Поступления по займам		
«Франс Ван Дер Шут Б.В.» (Примечание 9)	261.650	90.276
Проценты уплаченные		
«Франс Ван Дер Шут Б.В.»	5.745	3.196
Гонорар за управленческие и консультационные услуги		
«Франс Ван Дер Шут Б.В.»	421	–
ТОО «Амершам Ойл»	1.746	1.245
«Пролаг БВБА»	2.184	–
«Пробел Капитал Менеджмент Б.В.»	3.980	2.485

Управленческий гонорар подлежит уплате в соответствии с Соглашениями о технической помощи, подписанными Товариществом, ТОО «Амершам Ойл» и «Пробел Капитал Менеджмент Н.В.», и относящимися к оказанию геологических, геофизических, буровых, научных, технических и иных консультационных услуг.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

### **20. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Годовое вознаграждение четырём основным менеджерам составило 200 тысяч долларов США за 2009 год (в 2008 году: четыре, 238 тысяч долларов США). Прочий основной управленческий персонал был нанят и оплачивается ТОО «Амершам Ойл» и «Пробел Капитал Менеджмент», и вознаграждение этого персонала образует часть гонорара за управленческие и консультационные услуги, указанные выше.

Все связанные стороны являются компаниями, которые косвенно контролируются Фрэнком Монстрей.

### **21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**

#### **Условия ведения деятельности**

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в большой степени зависит от этих реформ и разработок и эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринятых правительством.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жёсткие условия предоставления кредита в Казахстане. В связи с этим казахстанское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний.

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

#### **Судебные процессы и иски**

В ходе осуществления обычной деятельности Товарищество является объектом различных судебных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Товарищества.

Товарищество 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 финансовой отчётности не было отражено никаких резервов ни по одному из вышеупомянутых потенциальных обязательств.

#### **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 определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2009 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2009 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Товарищества по налогам будет подтверждена.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

### **21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)**

#### **Ликвидация скважин и восстановление участка (вывод из эксплуатации)**

Так как казахстанские законы касательно восстановления участков и ликвидации скважин постоянно развиваются, Товарищество, в будущем, может понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время. В отношении таких затрат, когда они будут известны, будут созданы резервы, по мере получения новой информации, развития законодательства и оценок.

#### **Вопросы охраны окружающей среды**

Товарищество также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых Товариществом в настоящее время. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Товарищество в будущем может понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время, ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством Республики Казахстан возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды. Однако существует возможность того, что в случае неблагоприятного исхода потенциальные претензии или штрафы со стороны казахстанских контрольных органов могут оказать существенное влияние на будущие результаты деятельности Товарищества или на движение денежных средств в какой-либо из отчетных периодов.

#### **Инвестиционные обязательства**

На 31 декабря 2009 года у Товарищества имелись инвестиционные обязательства в сумме 50.949 тысяч долларов США (в 2008 году: 247.237 тысяч долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Товарищества по разработке нефтяного месторождения и строительства завода по утилизации газа.

#### **Операционная аренда**

Товарищество заключило расторгаемый договор аренды на основной административный офис в Уральске в октябре 2007 года на срок в 20 лет за 15 тысяч долларов США в месяц.

#### **Обязательство социального характера и обязательства по обучению**

В соответствии с требованиями Контракта с Правительством, Товарищество обязано израсходовать: (i) 300 тысяч долларов США в год на финансирование социальной инфраструктуры и (ii) один процент от капитальных затрат, понесенных в течение года на обучение граждан Казахстана, на ежегодной основе до окончания действия Контракта.

### **22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые обязательства Товарищества включают банковские займы, задолженность перед Правительством Казахстана, торговую кредиторскую задолженность и прочие текущие обязательства. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование разработки нефтегазоконденсатного месторождения Чинаревское и деятельности Товарищества. Финансовые активы Товарищества состоят из торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов.

Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Товарищества, это риск процентной ставки, валютный риск, риск ликвидности, риск изменения цен на сырьевые товары и кредитный риск. Руководство Товарищества пересматривает и согласовывает политики по управлению каждым из указанных рисков, которые приведены далее.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск изменения процентной ставки**

Подверженность Товарищества риску изменения рыночных процентных ставок в основном относится к долгосрочным долговым обязательствам Товарищества с плавающими процентными ставками.

В 2009 и 2008 годах Товарищество было подвержено риску изменения процентных ставок, поскольку процентные ставки по его займам являлись плавающими на весь срок действия таких займов.

В следующей таблице представлена чувствительность дохода Товарищества до подоходного налога через влияние на займы, с плавающей ставкой вознаграждения, к возможным изменениям в ставках вознаграждения. При этом все другие параметры приняты постоянными величинами.

Увеличение / уменьшение процентной ставки	Влияние на прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Влияние на прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
<i>В тысячах долларов США</i>		
+1,5%	(5.725)	(4.921)
-1,5%	5.725	4.921

**Риск изменения обменных курсов**

Так как значительная часть операций Товарищества выражена в тенге, изменения в обменном курсе доллар США /тенге могут оказать существенное влияние на отчёт о финансовом положении Товарищества. Товарищество снижает влияние валютного риска посредством заимствования в долларах США и деноминирования продаж в долларах США.

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

	Изменение в обменном курсе тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>2009</b>		
В тысячах долларов США	+19,5%	(574)
В тысячах долларов США	-19,5%	574
<b>2008</b>		
В тысячах долларов США	+25%	(65.715)
В тысячах долларов США	+40%	(105.144)

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности, это риск того, что Товарищество может встретиться с трудностями при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми обязательствами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать финансовый актив по стоимости, близкой к его справедливой стоимости.

Требования ликвидности отслеживаются на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств для удовлетворения всех требований по обязательствам по мере наступления срока их погашения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

В следующей таблице представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Товарищества по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов на основании договорных недисконтированных платежей:

Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Займы		10.288	30.659	808.936	–	849.883
Торговая кредиторская задолженность	44.463	–	17.593	–	–	62.056
Прочие текущие обязательства	7.573	–	–	–	–	7.573
Задолженность перед Правительством Казахстана		258	773	4.124	16.753	21.908
	52.036	10.546	49.025	813.060	16.753	941.420

Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Займы	381.677	–	–	–	–	381.677
Торговая кредиторская задолженность	60.028	–	–	–	–	60.028
Прочие текущие обязательства	5.906	–	–	–	–	5.906
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	17.784	22.939
	447.611	258	773	4.124	17.784	470.550

**Риск изменения цен на сырьевые товары**

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

Помимо соглашений хеджирования, описанных в Примечаниях 19 и 23, Товарищество не хеджирует риск изменения цен на сырую нефть.

**Кредитный риск**

Финансовые инструменты, которые потенциально подвергают Товарищество влиянию кредитного риска, включают, преимущественно дебиторскую задолженность и средства в банках. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого финансового актива. Товарищество считает, что его максимальная подверженность риску отражается суммой торговой дебиторской задолженности и авансов.

Товарищество размещает свои средства, выраженные в тенге, в Сбербанке, который имеет кредитный рейтинг агентства «Moody's» «BA» (положительный), и средства, выраженные в долларах США в «БНП Париба» с рейтингом агентства «Standard and Poor's» «AA» (положительный) за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Товарищество не выступает гарантом по обязательствам других сторон.

Товарищество осуществляет реализацию нефти и авансовые платежи только признанным, кредитоспособным сторонам. Кроме того, дебиторская задолженность подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Товарищества минимален и, таким образом, риск дефолта по кредиту является низким.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 22. 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 Товарищества отсутствуют готовые рынки, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисках, присущих инструменту.

Справедливая стоимость займов рассчитывается путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по действующим процентным ставкам. Займы Товарищества имеют рыночные процентные ставки, характерные для этих инструментов, и учитываются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты Товарищества оцениваются с учетом котировочной рыночной цены на активном рынке. Справедливая стоимость прочих финансовых активов рассчитывается с использованием рыночных процентных ставок.

#### *Иерархия справедливой стоимости*

Товарищество использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам. Финансовые инструменты Товарищества, оцениваемые исходя из котировочных (нескорректированных) цен, включают производные финансовые инструменты.

Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке. У Товарищества нет финансовых инструментов, оцениваемых с использованием Уровня 2.

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке. У Товарищества нет финансовых инструментов, оцениваемых с использованием Уровня 3.

Руководство считает, что на 31 декабря 2009 и 2008 годов балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Товарищества, состоящих из денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности и авансов, торговой и прочей кредиторской задолженности и обязательств по долговым инструментам, существенно не отличается от их справедливой стоимости.

### 23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

12 марта 2010 года в соответствии с условиями измененного Кредитного соглашения с «БНП Париба», Товарищество заключило, по нулевой цене, новый договор хеджирования, покрывающий продажи нефти на экспорт в размере 4.000 баррелей в день, с марта 2010 года по 31 декабря 2010 года. Сторонами договора хеджирования являются «БНП Париба», «Натиксис» и «Райффайзен Централбанк». В соответствии с новым договором хеджирования, минимальная цена сырой нефти марки «Брент» зафиксирована на уровне 60 долларов за баррель. Максимальная цена установлена в диапазоне от 89,25 долларов США за баррель до 100 долларов за баррель, при котором Товарищество получит всю выручку от продажи, свыше 100 долларов за баррель.