

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 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 раздела 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 на разведку и добычу углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата.

29 декабря 2010 года Товарищество приобрело в сделке под общим контролем 18.000 простых акций «Zhaikmunai Finance B.V.», составляющих 100% его уставного капитала, у Zhaikmunai Netherlands B.V. (предыдущее наименование – «Frans van der Schoot B.V.»), предприятия, находящегося под общим контролем материнской компании. «Zhaikmunai Finance B.V.» было образовано «Frans van der Schoot B.V.» в апреле 2010 года специально для выпуска облигаций с преимущественным правом требования на сумму 450.000 тысяч долларов США с датой погашения 19 октября 2015 года и фиксированной купонной ставкой 10.50% годовых («Облигации 2010»).

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Товарищества и его дочерних организаций (совместно именуемые «Группа») «Zhaikmunai Finance B.V.» и «Zhaikmunai International B.V.», основанной Zhaikmunai Netherlands B.V., находящимся под общим контролем материнской компании, в октябре 2012 года специально для выпуска облигаций с преимущественным правом требования на сумму 560.000 тысяч долларов США с датой погашения 13 ноября 2019 года, и купонной процентной ставкой 7,125% годовых («Облигации 2012»). По состоянию на 31 декабря 2012 года Zhaikmunai International B.V. был консолидирован как структурированное предприятие Товарищества.

17 августа 2012 года Товарищество заключило Договоры на приобретение активов с целью покупки 100% прав на недропользование на трех нефтегазовых месторождениях: Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское, которые находятся в Западно-Казахстанской области. 1 марта 2013 года Товарищество получило право на недропользование в отношении данных трех нефтегазовых месторождений в Казахстане в результате подписания соответствующих дополнительных соглашений Министерством Нефти и Газа Республики Казахстан («МНГ»).

Информация об участниках Товарищества, их долях участия и изменениях в структуре участия раскрыта в Примечании 13.

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Генеральным директором, Финансовым директором и Главным бухгалтером Товарищества 20 марта 2014 года.

Срок действия прав на недропользование

Первоначально срок действия прав на недропользование на Чинаревском месторождении 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 1 января 2007 года. После дополнительного коммерческого обнаружения в 2008 году, период разведки по праву на недропользование, помимо Турнейских горизонтов, был продлен на дополнительные 3 года, которые истекли 26 мая 2011 года. Дальнейшее продление периода разведки до 26 мая 2014 года было сделано на основании дополнения от 28 октября 2013 года. Продления периодов разведки не привели к изменению срока действия прав на недропользование на Чинаревском месторождении, который истекает в 2031 году.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Ростошинском месторождении от 8 февраля 2008 года первоначально включал 3-летний период разведки и 12-летний период добычи. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 6 лет. В январе 2012 года МНГ приняло решение о продлении периода разведки до 8 февраля 2015 года, и соответствующее дополнительное соглашение между МНГ и Товариществом было подписано 9 Августа 2013 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Дарьинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 6-летний период разведки и 19-летний период добычи. 21 октября 2008 года период разведки был продлен на 6 месяцев до 28 января 2013 года. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 28 января 2015 года. После получения права собственности Товарищество начало процесс подачи заявки на дальнейшее продление периода разведки.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 5-летний период разведки и 20-летний период добычи. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 28 июля 2012 года. 8 июля 2011 года период разведки был продлен до 28 июля 2014 года. После получения права собственности Товарищество начало процесс подачи заявки на дальнейшее продление периода разведки.

Платежи роялти

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

Ставки роялти зависят от уровня добычи углеводородов и стадии добычи, и могут варьироваться от 3% до 7% от добытой нефти и от 4% до 9% от добытого природного газа. Роялти учитывается на валовой основе.

Доля Государства в прибыли

Товарищество осуществляет ежемесячные платежи Государству его «доли прибыли» в соответствии с Контрактом. Доля Государства в прибыли зависит от уровня добычи углеводородов и варьируется от 10% до 40% произведенной продукции, остающейся после вычетов роялти и возмещаемых затрат. Возмещаемые затраты состоят из операционных расходов, затрат на дополнительную разведку и разработку. Доля Государства в прибыли относится на расходы в момент возникновения и выплачивается наличными средствами. Доля Государства в прибыли учитывается на валовой основе.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И КОНСОЛИДАЦИИ

Основа подготовки

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (Совет по МСФО). Консолидированная финансовая отчётность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости за исключением определенных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, как указано в учётной политике (Примечание 4). Консолидированная финансовая отчётность представлена в долларах США, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения существенных учётных оценок, а также требует от руководства использования суждений в процессе применения учётной политики Товарищества. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчётности, раскрыты в Примечании 4.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает в себя финансовые отчётности материнской компании и контролируемых ею дочерних организаций на 31 декабря 2013 года.

Дочерние организации консолидируются материнской компанией с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовые отчётности дочерних организаций подготовлены за тот же отчётный период, что и отчётность материнской компании на основе последовательного применения учётной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и распределения были полностью исключены.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Дочерние организации

Дочерними организациями являются компании, по отношению к которым у Товарищества есть полномочия на управление финансовой и операционной политикой, как правило, подразумевающие владение более чем половиной акций, имеющих право голоса. Наличие и влияние потенциального права голоса, которое может использоваться в настоящее время или могут конвертироваться, принимается во внимание при оценке контроля Товарищества над другим предприятием. Дочерние организации полностью консолидируются с даты получения Товариществом контроля и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля.

Приобретение контрольной доли в дочерних организациях у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение контрольной доли в дочерних организациях у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается с использованием метода объединения долей.

Активы и обязательства дочерней организации, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в консолидированной финансовой отчётности материнской компании по балансовой стоимости. Все разницы между общей балансовой стоимостью чистых активов и выплаченной суммой вознаграждения учитываются в консолидированной финансовой отчётности как корректировка капитала.

Данная консолидированная финансовая отчётность, включая сравнительные данные, представляется исходя из допущения о том, что дочерняя организация была приобретена Группой на дату, на которую она была первоначально приобретена контролирующей организацией.

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ И РАСКРЫТИЯХ

Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые применённые Группой

Принципы учёта, принятые при составлении консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчётности Группы за предыдущий год, за исключением вступивших в силу 1 января 2013 года новых стандартов и интерпретаций, отмеченных ниже.

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации – Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчётность»;
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»;
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»;
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотрено в 2011 году)
- Усовершенствования МСФО 2009-2011:
 - МСФО (IFRS) 1 «Повторное применение МСФО (IFRS) 1»;
 - МСФО (IFRS) 1 «Затраты по займам»;
 - МСФО (IAS) 1 «Пояснение требования в отношении сравнительной информации»;
 - МСФО (IAS) 16 «Классификация вспомогательного оборудования»;
 - МСФО (IAS) 32 «Налоговые последствия выплат владельцам долевых инструментов»;
 - МСФО (IAS) 34 «Финансовая отчётность и сегментная информация в отношении общих активов и обязательств».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Характер и влияние каждого нового стандарта/поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации – Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7

Данные поправки требуют от компаний раскрывать информацию о правах взаимозачёта финансовых инструментов и соответствующих договорённостях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте на финансовое положение компании. Новые раскрытия требуются в отношении всех признанных финансовых инструментов, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32. Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закреплённого генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32. Так как Группа не взаимозачитывает финансовые инструменты в соответствии с МСФО (IAS) 32 и не имеет соответствующих договорённостей о взаимозачёте, поправка не имеет влияния на Группу.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчётность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая структурированные предприятия. МСФО (IFRS) 10 заменяет части ранее существовавшего МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность», которые имели отношение к консолидированной финансовой отчётности и ПКИ-12 «Консолидация – структурированные предприятия». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля таким образом, что инвестор контролирует объект инвестиций в тех случаях, когда инвестор подвержен воздействию или обладает правами в отношении переменных экономических результатов, возникающих вследствие его отношений с объектом инвестиций, и способен влиять на такие результаты посредством контроля объекта инвестиций. Для соответствия определению контроля в МСФО (IFRS) 10 все три критерия, должны быть выполнены, включая следующее: (а) инвестор контролирует объект инвестиций; (б) инвестор имеет права на переменную сумму отдачи на инвестицию (либо несет связанные с ней риски) и (в) обладает возможностью влиять на данную сумму отдачи вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. МСФО (IFRS) 10 не повлияло на консолидацию инвестиций Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учёта совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, согласно МСФО (IFRS) 11, учитываются по методу долевого участия. Поскольку Группа не имеет Совместно контролируемых компаний, МСФО (IFRS) 11 не влияет на Группу.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 описывает требования в отношении раскрытия информации о долях участия предприятия в дочерних организациях, совместной деятельности, ассоциированных компаниях и структурированных организациях. Ни одно из указанных требований в отношении раскрытия информации не применимо к консолидированной финансовой отчётности Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО (IFRS) 13 Группа повторно проанализировала свою политику в отношении оценки справедливой стоимости, в частности, используемые исходные данные для оценки, такие, например, как риск неисполнения обязательств, учитываемый при оценке обязательств по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость.

В дополнение к вышеуказанным поправкам и новым стандартам, в МСФО (IFRS) 1 «Применение Международной Финансовой Отчётности впервые» были введены поправки, которые вступают в силу отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после указанной даты. Группа не применяет МСФО впервые, соответственно, данная поправка не применима по отношению к Группе.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года)

Поправка к МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) включает ряд поправок в учёт планов с установленными выплатами, включая актуарные доходы и убытки, которые в настоящее время признаются в прочем совокупном доходе и исключаются из прибыли и убытка; ожидаемого дохода по активам плана, которые уже не признаются в прибыли или убытке; вместо этого, существует требование о признании процентов по чистым обязательствам (активам) по установленным выплатам в прибыли или убытке, рассчитанных с использованием дисконтной ставки, используемой для оценки обязательства по установленным выплатам; а стоимость прошлых услуг, права на вознаграждения за которые еще не предоставлены, в настоящее время признается в прибыли или убытке либо на дату поправки или на дату признания соответствующей реструктуризации или затрат по выходным пособиям, в зависимости от того, какая из дат наступит раньше. Прочие поправки включают новые раскрытия, например, раскрытие информации о количественной чувствительности. Поправка не имеет влияния на финансовое положение и результаты Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 вводят группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав отчёта о прибылях и убытках в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчёте финансовой отчётности иностранных подразделений, чистое изменение в хеджировании потоков денежных средств и чистые убытки или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и убытки по планам с установленными выплатами и переоценка земельных участков и зданий). Поправка не имеет влияния на финансовое положение и результаты Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Пояснение требования в отношении сравнительной информации»

Данная поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включать сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчётности, в случае, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимального требуемого сравнительного периода. Дополнительная сравнительная информация, предоставляемая на добровольной основе, может не представляться в полном комплекте финансовой отчётности.

Отчёт о финансовом положении на начало периода (известный как «третий бухгалтерский баланс») должен представляться, когда компания применяет учётную политику ретроспективно, выполняет ретроспективные пересчёты или реклассифицирует статьи в своей финансовой отчётности в том случае, если любые из указанных изменений оказывают существенное влияние на отчёт о финансовом положении на начало предыдущего периода. Поправка разъясняет, что сравнительная информация в соответствующих примечаниях не должна сопровождать третий бухгалтерский баланс. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Налоговые последствия выплат владельцам долевых инструментов»

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» исключает существующие требования в отношении подоходного налога из МСФО (IAS) 32 и требует, чтобы компании соблюдали требования МСФО (IAS) 12 в отношении любого подоходного налога, связанного с выплатами акционерам. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 34 «Финансовая отчётность и сегментная информация в отношении общих активов и обязательств»

Поправка поясняет требования МСФО (IAS) 34, относящиеся к сегментной информации в отношении общих активов и обязательств по каждому отчётному сегменту для улучшения согласованности с требованиями МСФО (IAS) 8 «Операционные сегменты». Информация о общих активах и обязательствах по отчётному сегменту должна быть раскрыта только в том случае, когда суммы регулярно предоставляются исполнительному органу, ответственному за принятие операционных решений, и общая сумма, раскрытая в предыдущей годовой консолидированной финансовой отчётности по указанному отчётному сегменту, была значительно изменена. Группа предоставляет данное раскрытие информации, так как информация об общих активах сегмента была представлена исполнительному органу, ответственному за принятие операционных решений (ИООПОР). Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчётности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учёт хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 не окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств Группы. Группа оценит влияние этого стандарта на суммы, раскрываемые в финансовой отчётности в увязке с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта, включающей в себя все этапы.

«Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)

Данные поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для неё, поскольку ни одна из компаний Группы не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачёта». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачёта в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчётов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не будут применимы к Группе.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признаёт обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на будущие консолидированные отчётности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учёта хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Группа не производила новацию своих производных инструментов в текущем периоде. Однако данные поправки будут приняты во внимание при рассмотрении будущих новаций.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределённости оценок на отчётную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных изменений в балансовую стоимость активов и обязательств.

Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах Товарищества по износу, истощению и амортизации. Группа оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров Товарищества 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 объема надежных 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; наличия новых данных; или изменений 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 разработанные запасы используются для расчёта ставок износа, истощения и амортизации по производственному методу.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. Вводные параметры при применении такого метода берутся из наблюдаемых рынков, там, где это возможно, однако когда это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждение включает оценку вводных параметров, таких как риск ликвидности, кредитный риск и подверженность колебаниям. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка

Группа оценивает будущие затраты по ликвидации скважин и выводу из эксплуатации для нефтегазовых активов на основании оценок, предоставленных или внутренними, или внешними инженерами, приняв во внимание ожидаемый метод демонтажа и требуемый объем восстановления участка в соответствии с действующим законодательством и отраслевой практикой. Сумма резервов представляет собой текущую стоимость расчётных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием применимых ставок. Резервы на восстановление участков пересматриваются на каждую отчётную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 1 «Изменения в обязательствах по утилизации активов, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на закрытие используются существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Существенные суждения при получении таких оценок включают оценку ставки дисконтирования и сроки денежного потока. Руководство сделало свои оценки на основе допущения о том, что денежные потоки будут иметь место на момент ожидаемого окончания периода прав на недропользование.

Руководство Товарищества считает, что процентная ставка по его займам обеспечивает наилучшую оценку применимой ставки дисконта. Ставка дисконта будет применяться к номинальным суммам, которые руководство ожидает потратить на восстановление участков в будущем. Товарищество оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочные темпы инфляции и ставка дисконтирования, использованные для расчёта балансового обязательства, на 31 декабря 2013 и 2012 годов составили 7% и 10%, соответственно. Изменения в обязательствах по выбытию активов раскрыты в Примечании 15.

Налогообложение

Существуют неопределённости касательно толкования сложных налоговых постановлений, изменений в налоговом законодательстве, сумм и сроков будущих налогооблагаемых доходов. Имея широкий спектр международных деловых отношений и долгосрочность и сложность существующих контрактных договоренностей, разницы, возникающие между фактическими результатами и сделанными предположениями, или будущими изменениями к таким предположениям, могут привести к будущим корректировкам к ранее признанным налоговым базам доходов и расходов. Группа создает резервы, на основании разумных оценок, на возможные последствия проверок налоговых органов соответствующих регионов, в которых она оперирует. Сумма таких резервов зависит от нескольких факторов, таких как опыт прошлых налоговых проверок и расхождения в толковании налогового законодательства Группой и соответствующими налоговыми органами. Такие расхождения в толковании могут возникнуть в связи со многими вопросами в зависимости от условий, которые преобладали для соответствующих юридических адресов компаний Группы.

Консолидация структурированного предприятия

В октябре 2012 года «Zhaikmunai Netherlands B.V.», предприятие, находящееся под общим контролем материнской компании, основало Zhaikmunai International B.V., специально для выпуска Облигаций 2012 (Примечание 14). Чистые поступления от выпуска Облигаций 2012 были использованы для финансирования погашения части ранее выпущенных Облигаций 2010 (Примечание 14), а также для финансирования расходов по погашению Облигаций 2010 и выпуску Облигаций 2012. Оставшаяся часть чистых денежных поступлений предназначена для использования в общекорпоративных целях.

Основываясь на данных фактах и обстоятельствах, руководство сделало заключение, что по состоянию на 31 декабря 2012 года Группа осуществляла контроль над данной компанией, следовательно, консолидировала ее в своей финансовой отчётности на указанную дату. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа приобрела полный контроль над компанией.

Пересчёт иностранной валюты

Компании, входящие в Группу, определяют собственную функциональную валюту, при этом статьи, включаемые в консолидированную финансовую отчётность компаний, рассчитываются с использованием такой функциональной валюты. Функциональной валютой Товарищества и каждого из его дочерних организаций является доллар США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Операции и сальдо по операциям в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются Группой в соответствующей функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по валютному спот-курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы отражаются в прибылях и убытках. Немонетарные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Основные средства

Затраты на разведку

Геологические и геофизические расходы списываются в прибыли и убытки в момент, когда такие затраты были понесены. Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам капитализируются в составе активов по разведке и оценке до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Эти затраты включают в себя компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, затраты на бурение, платежи подрядчикам и платежи по обязательствам по выбытию активов. В случае если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке (к примеру бурение дополнительных скважин) и коммерческая разработка которых достаточно вероятно, то такие затраты будут классифицированы как актив до тех пор, пока осуществляются достаточные/непрерывные работы по оценке коммерческой оценке углеводородов.

Все подобные затраты подлежат техническому, коммерческому и управленческому анализу как минимум раз в год с целью подтверждения намерения о продолжении разработки или иного метода извлечения выгоды из обнаруженного месторождения. В ином случае, затраты списываются. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, затраты на разведку, включенные в состав прибылей и убытков, составили 3.810 тысяч долларов (в 2012 году: ноль).

Стоимость приобретения прав на недропользование изначально капитализируется в разведочные и оценочные активы. Расходы на приобретение прав на недропользование пересматриваются на каждую отчетную дату, чтобы подтвердить, отсутствие признаков того, что балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму. Этот обзор включает подтверждение того, что разведочное бурение продолжается или основательно запланировано, либо что оно было определено, либо что ведется работа, чтобы определить является ли обнаружение экономически жизнеспособным на основе ряда технических и коммерческих соображений и существует ли достаточный продвижение в создании планов и сроков развития. Если будущая деятельность не планируется или право на недропользование было возвращено или истекло, балансовая стоимость затрат на права на недропользование списывается через прибыль или убыток. После признания доказанных запасов и внутреннего одобрения разработки, соответствующие расходы переводятся в нефтегазовые активы.

Нефтегазовые активы

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как сооружения по переработке, трубопроводы и бурение эксплуатационных скважин, капитализируются в составе основных средств в качестве нефтегазового имущества. Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или стоимости строительства, любых затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальной оценки затрат по ликвидации актива, при необходимости. Ценой приобретения или стоимости строительства является общая уплаченная сумма и справедливая стоимость любого другого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Когда проект разработки переходит в стадию добычи, капитализация определенных затрат на строительство и разработку прекращается, и затраты либо рассматриваются как часть стоимости запасов, либо списываются, за исключением затрат, которые подлежат капитализации и связаны с увеличением нефтегазовых активов, усовершенствованиями и новыми разработками.

Все затраты, капитализируемые в составе нефтегазовых активов, амортизируются с использованием производственного метода на основе доказанных разработанных запасов месторождения, кроме нефтепровода и нефтеналивного терминала, которые Товарищество амортизирует с использованием линейного метода в течение срока прав на недропользование. Активы, сроки полезной службы которых меньше остаточного срока службы месторождения, также амортизируются с использованием линейного метода.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Запасы нефти и газа

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

Товарищество использует оценку запасов, предоставляемую независимым оценщиком на ежегодной основе для определения количества запасов нефти и газа на своих нефтегазовых месторождениях. Эти объёмы запасов используются для расчёта ставки истощения по производственному методу, так как она отражает ожидаемую последовательность потребления Товариществом будущих экономических выгод.

Прочие основные средства

Все прочие основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и обесценения. Первоначальная стоимость включает в себя затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость активов или признаются как отдельный актив, там где это уместно, только тогда, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с активом, поступят Группе, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Все прочие расходы на ремонт и обслуживание относятся на прибыли и убытки в том году, в котором они возникли.

Износ рассчитывается линейным методом в течение следующих расчётных сроков полезного использования активов:

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

Обесценение нефинансовых активов

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

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, учитываются последние рыночные сделки. Если таковые сделки не могут быть определены, используется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен публичных компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Оценка производится на каждую отчётную дату, на предмет 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 в случае, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего убытка от обесценения. В указанном случае балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Полученная сумма не может превышать балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. Такое сторнирование признается в составе прибылей и убытков.

Убытки от обесценения текущей деятельности, в том числе обесценение запасов, признаются в прибылях или убытках в тех категориях расходов, которые соответствуют функции обесцененных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

После такого восстановления стоимости, будущие амортизационные отчисления корректируются таким образом, чтобы распределять пересмотренную балансовую стоимость актива, за вычетом остаточной стоимости, на систематической основе в течение оставшегося срока полезного использования.

Затраты по займам

Товарищество капитализирует затраты по займам по квалифицируемым активам. Актив, квалифицируемый для капитализации затрат по займам, включает все активы по незавершенному строительству, на которые не начисляется износ, истощение или амортизация, при том условии, что в этот момент ведутся работы. Квалифицируемые активы в основном состоят из скважин и прочего незавершенного строительства инфраструктуры нефтяного месторождения. Капитализированные затраты по займам рассчитываются посредством применения нормы капитализации к затратам по квалифицируемым активам. Норма капитализации - это средневзвешенное значение затрат по займам, применимое к займам Группы, которые не погашены в течение периода.

Товарно-материальные запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости или чистой стоимости реализации («ЧСР»). Стоимость нефти, газового конденсата и сжиженного углеводородного газа («СУГ») определяется по средневзвешенному методу основываясь на производственных расходах, включая соответствующие расходы по амортизации, истощению и обесценению и накладные расходы на основе объема добычи. Чистая стоимость реализации представляет собой расчётную цену продажи, при обычном ведении деятельности, минус расходы по реализации.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Группы есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации)

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объеме на дисконтированной основе тогда, когда у Товарищества имеется обязательство по демонтажу и переносу оборудования или механизма и по восстановлению участка, на котором находилось оборудование, и когда можно осуществить разумную оценку такого резерва. Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчётных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием применимых ставок. Увеличение на сумму дисконта, относящегося к обязательству, учитывается в финансовых затратах. Сумма, равная величине резерва, также признается как часть стоимости основных средств, к которым он относится. 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 к или вычитаются из стоимости соответствующего актива в текущем периоде. Сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если уменьшение резерва превышает балансовую стоимость актива, то превышение незамедлительно признается в составе прибылей и убытков; и
- (б) в случае, если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая текущая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Группа осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и учитывает любой убыток по обесценению в соответствии с МСФО (IAS) 36.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на 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 Группы включают денежные средства, долгосрочные вклады, краткосрочные вклады, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначальной оценки такие финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация по эффективной процентной ставке признается в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых доходов. Убытки от обесценения признаются в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается и отражается в сумме выставленных счетов-фактур за вычетом резервов по безнадежным долгам. Оценка суммы безнадежного долга производится, когда получение всей суммы долга становится маловероятным. Данная оценка периодически пересматривается, и в случаях, когда необходимо произвести корректировку, начисляется дополнительный расход (кредит) в том периоде, в котором она обнаружена.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

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

Если Группа 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 Группа продолжает свое участие в переданном активе.

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

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесценёнными 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 надёжной 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.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа 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 учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если заем имеет плавающую процентную ставку, ставкой дисконта для оценки убытка от обесценения является текущая эффективная ставка процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в 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 доходов от финансирования в 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 Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе финансовых затрат в прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и займы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Последующая оценка

После первоначального признания процентные займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат в прибылях и убытках.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства 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 отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт, и имеется намерение 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 отчётную 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 подробная информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в Примечании 28.

Производные финансовые инструменты и хеджирование

Товарищество использует контракты 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 с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств.

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

Справедливая стоимость договоров финансовых инструментов определяется путем сравнения с рыночной стоимостью подобных инструментов. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Товарищество не имело открытых контрактов хеджирования.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее, но включая любые денежные средства, ограниченные в использовании, которые не могут быть использованы Группой и, следовательно, не считаются высоколиквидными – к примеру, денежные средства, отложенные для покрытия обязательств по выводу активов из эксплуатации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и их эквивалентов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов. **Налогообложение**

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

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы. 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 отчетную дату.

Отсроченный подоходный налог признается по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Признание выручки

Группа реализует сырую нефть, газовый конденсат и СУГ по договорам, по ценам, определяемым по котировкам Platt's и/или Argus, скорректированным на стоимость фрахта, страхования и скидок на качество, где это применимо. Товарищество реализует газ по договорам по фиксированным ценам.

Доходы от реализации сырой нефти, газового конденсата, газа и СУГ признаются тогда, когда произошла поставка товара и риски и право собственности были переданы покупателю.

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

5. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, поступления в активы по разведке и оценке Группы составили 20.434 тысячи долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2012 года: ноль). Эти поступления относились к приобретению прав на недропользование на трех нефтегазовых месторождениях – Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское на сумму 15.835 тысяч долларов, включая капитализированные условные обязательства по договору приобретения этих нефтегазовых месторождений на сумму 5.300 тысяч долларов США, соответствующая задолженность по которым была признана в составе прочих краткосрочных обязательств (Примечание 18). Также поступления в активы по разведке и оценке включают расходы на геологические и геофизические исследования на сумму 4.599 тысяч долларов США.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря 2013 и 2012 годов основные средства представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Нефтегазовое имущество	1.292.556	1.192.609
Имущество, не входящее в состав нефтегазового имущества	38.830	30.371
Основные средства	1.331.386	1.222.980

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

Нефтегазовое имущество

Изменения в нефтегазовых активах за год, закончившийся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	Рабочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Сальдо на 1 января 2012 года, за вычетом накопленного износа и истощения	903.178	208.174	1.111.352
Поступления	5.816	174.705	180.521
Переводы	192.872	(192.872)	-
Выбытия	(61)	-	(61)
Выбытие износа	6	-	6
Начисленный износ и истощение	(99.209)	-	(99.209)
Сальдо на 31 декабря 2012 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.002.602	190.007	1.192.609
Поступления	5.108	209.998	215.106
Переводы	197.271	(197.271)	-
Выбытия	-	-	-
Начисленный износ и истощение	(115.159)	-	(115.159)
Сальдо на 31 декабря 2013 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.089.822	202.734	1.292.556
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года	1.209.373	190.007	1.399.380
Накопленный износ и истощение	(206.771)	-	(206.771)
Сальдо на 31 декабря 2012 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.002.602	190.007	1.192.609
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года	1.411.752	202.734	1.614.486
Накопленный износ и истощение	(321.930)	-	(321.930)
Сальдо на 31 декабря 2013 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.089.822	202.734	1.292.556

Категория «Нефтегазовое имущество» в основном представляет собой скважины, установки подготовки нефти и газа, транспортировки нефти и иные соответствующие активы. Подкатегория «Незавершенное строительство» представляет собой компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, расходы по бурению, платежи подрядчикам и обязательства по выбытию активов напрямую относящиеся к разработке скважин до завершения бурения скважин и оценки результатов.

Норма истощения текущих нефтегазовых активов составляла 12,14% и 11,96% за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, соответственно.

Товарищество привлекло независимых инженеров-нефтяников для проведения оценки запасов по состоянию на 31 августа 2013 года. Начиная с 1 октября 2013 года истощение рассчитывается по производственному методу на основании этой оценки запасов.

Группа понесла затраты по займам, включая амортизацию комиссии за организацию займа. Ставки капитализации и капитализированные затраты по займам представлены следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Затраты по займам, включая амортизацию комиссии	77.917	102.225
Ставка капитализации	9,07%	13,48%
Капитализированные затраты по займам	14.862	22.447

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Имущество, не входящее в состав нефтегазового имущества

<i>В тысячах долларов США</i>	Здания	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Сальдо на 1 января 2012 2011 года, за вычетом накопленного износа	5.488	2.919	1.106	2.520	1.025	13.058
Поступления	609	4.062	378	2.016	13.685	20.750
Переводы	358	1.245	–	11	(1.614)	–
Выбытия	–	(143)	–	(201)	–	(344)
Выбытие износа	–	140	–	180	–	320
Начисленный износ	(848)	(1.727)	(314)	(524)	–	(3.413)
Сальдо на 31 декабря 2012 года, за вычетом накопленного износа	5.607	6.496	1.170	4.002	13.096	30.371
Поступления	562	3.377	560	1.584	8.901	14.984
Переводы	21.799	–	–	150	(21.949)	–
Выбытия	(35)	(1.070)	(50)	(411)	–	(1.566)
Выбытие износа	16	52	49	30	–	147
Начисленный износ	(1.653)	(2.378)	(334)	(741)	–	(5.106)
Сальдо на 31 декабря 2013 года, за вычетом накопленного износа	26.296	6.477	1.395	4.614	48	38.830
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года	8.561	10.977	3.003	5.843	13.096	41.480
Накопленный износ	(2.954)	(4.481)	(1.833)	(1.841)	–	(11.109)
Сальдо на 31 декабря 2012 года, за вычетом накопленного износа	5.607	6.496	1.170	4.002	13.096	30.371
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года	30.887	13.284	3.513	7.166	48	54.898
Накопленный износ	(4.591)	(6.807)	(2.118)	(2.552)	–	(16.068)
Сальдо на 31 декабря 2013 года, за вычетом накопленного износа	26.296	6.477	1.395	4.614	48	38.830

По состоянию на 31 декабря 2013 года основные средства Товарищества на сумму 1.086.250 тысяч долларов США заложены в качестве обеспечения по займам, подлежащим выплате Zhaikmunai Netherlands B.V. (Примечание 14) (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 1.086.250 тысяч долларов США).

7. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря авансы, выданные за долгосрочные активы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Авансы, выданные за трубы и строительные материалы	6.241	9.126
Авансы, выданные за строительные работы	3.796	6.063
Авансы, выданные за приобретение прав на недропользование	–	10.089
	10.037	25.278

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Материалы и запасы	16.738	17.126
Газовый конденсат	2.986	4.633
Сырая нефть	1.754	2.750
СУГ	607	454
	22.085	24.963

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов товарно-материальные запасы отражены по себестоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов торговая дебиторская задолженность была выражена в долларах США, срок ее погашения составлял менее 30 дней, и не являлась обесцененной.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов анализ по срокам возникновения торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

В тысячах долларов США	Итого	Непросроченная и необесцененная	Просроченная, но необесцененная				
			Менее 30 дней	От 30 до 60 дней	От 60 до 90 дней	От 90 до 120 дней	Более 120 дней
2013	66.564	66.560	-	-	-	-	4
2012	54.002	53.998	-	-	-	-	4

Кредитный риск торговой дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 28, которое объясняет как Группа управляет и оценивает кредитное качество дебиторской задолженности, которая не является просроченной и обесцененной.

10. ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря предоплата и прочие краткосрочные активы включали:

В тысячах долларов США	2013	2012
НДС к получению	17.192	10.818
Авансы выданные	7.573	12.318
Прочее	4.403	934
	29.168	24.070

Авансы выданные состоят преимущественно из предоплаты, выданной поставщикам услуг.

11. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные инвестиции представляли собой краткосрочный процентный депозит, размещенный 30 сентября 2013 года на период 6 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные инвестиции представляли собой краткосрочный процентный депозит, размещенный 16 ноября 2012 года на период 6 месяцев.

Долгосрочные инвестиции представляли собой процентный депозит, размещенный 30 сентября 2013 года на период более 1 года.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

В тысячах долларов США	2013	2012
Текущие счета в долларах США	140.012	54.385
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	25.000	100.000
Текущие счета в Тенге	5.429	10.567
Текущие счета в прочих валютах	-	21
Кассовая наличность	6	6
	170.447	164.979

У Товарищества имеются счета денежных средств, ограниченных в использовании, в виде депозита ликвидационного фонда на сумму 4.217 тысяч долларов США в АО «Казкоммерцбанк» (31 декабря 2012 года: 3.652 тысячи долларов США), который размещается в соответствии с требованиями прав на недропользование в отношении резерва Товарищества по ликвидации скважин и восстановлению участка.

Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев представляют собой процентные краткосрочные депозиты, размещенные 30 декабря 2013 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. КАПИТАЛ ТОВАРИЩЕСТВА

Уставный капитал Товарищества был внесен в Тенге и составляет 600 тысяч Тенге или 4 тысячи долларов США на 31 декабря 2003 года (на 31 декабря 2012 года: 4 тысячи долларов США). Доли ТОО «Конденсат-Холдинг» и «Клэйдон Индастриал Лтд.» в уставном капитале Товарищества составляют 55% и 45%, соответственно, что соответствует 2,2 тысячи долларов США и 1,8 тысяч долларов США, соответственно.

Доход от первоначального признания займа, полученного от Zhaikmunai Netherlands B.V. по ставке, ниже рыночной, а также убыток от его последующего значительного изменения были признаны как прочие резервы.

Нераспределенная прибыль и резервы включают в себя резерв по пересчету иностранной валюты, накопленный до 2009 года, когда функциональной валютой Группы являлся Тенге.

Участники Товарищества имеют право голоса на основе своей доли участия и также имеют право участия в любом распределении на этой же основе.

5 июля 2013 года Товарищество произвело выплаты по распределению прибыли в сумме 10.000 тысяч долларов США в соответствии с решением принятым на Ежегодном Общем Собрании Участников Товарищества 28 июня 2013 года.

14. ЗАЙМЫ

На 31 декабря займы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Облигации, выпущенные в 2012 году, со сроком погашения в 2019 году	534.920	530.425
Займы от Zhaikmunai Netherlands B.V.	210.186	300.000
Облигации, выпущенные в 2010 году, со сроком погашения в 2015 году	93.197	92.503
	838.303	922.928
Минус: суммы к погашению в течение 12 месяцев	(7.449)	(7.152)
Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев	830.854	915.776

Облигации 2010

19 октября 2010 года Zhaikmunai Finance B. V. («Первоначальный эмитент 2010») выпустил облигации на сумму 450.000 тысяч долларов США («Облигации 2010»).

28 февраля 2011 года ТОО «Жаикмунай» («Эмитент 2010») заменил Первоначального эмитента 2010 Облигаций 2010, вследствие чего он принял на себя все обязательства Первоначального эмитента по Облигациям 2010.

Облигации 2010 являются процентными со ставкой процента 10,50% в год. Процент по Облигациям 2010 оплачивается 19 апреля и 19 октября каждого года, начиная с 19 апреля 2011 года. До 19 октября 2013 года Эмитент 2010 был вправе по своему выбору один или несколько раз погашать до 35% от совокупной основной суммы долга по Облигациям 2010, за счет чистых вырученных средств, полученных в результате одного или нескольких предложений акций, по цене погашения, равной 110,50% основной суммы долга по таким Облигациям 2010, вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по таким Облигациям 2010 до соответствующей даты погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2010, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), при условии, что (1) не менее 65% первоначальной основной суммы долга по Облигациям 2010 (включая Дополнительные облигации, согласно определению в соглашении об Облигациях 2010) остается непогашенной после каждого такого погашения; и (2) такое погашение состоится в течение 90 дней после даты завершения соответствующего предложения акций.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

Кроме того, Облигации 2010 могли бы быть погашены (полностью или частично) в любой момент времени до 19 октября 2013 года по выбору Эмитента 2010, при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней, почтовым отправлением «первого класса» каждому держателю Облигаций по его зарегистрированному адресу, по цене погашения, равной 100% основной суммы долга по таким погашаемым Облигациям 2010 вместе с Применимой премией (согласно определению, приведенному ниже) по состоянию на применимую дату погашения и вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по состоянию на такую применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2010, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов). «Применимая премия» означает, в отношении любой Облигации 2010 в любую применимую дату погашения, наибольшую из следующих величин (1) 1,0% от суммы номинала такой Облигации 2010; или (2) положительную разницу (если она имеется) между: (а) текущей стоимостью на такую дату погашения (i) цены погашения такой Облигации 2010 по состоянию на 19 октября 2013 года плюс (ii) все требуемые процентные выплаты (за вычетом начисленных и не уплаченных процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям 2010 до 19 октября 2013 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной ставке казначейских облигаций США на такую дату погашения плюс 50 базисных пунктов, и (б) суммой номинала по такой Облигации 2010.

Облигации 2010 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2010») на основе принципа преимущества Nostrum Oil & Gas LP и всеми его дочерними предприятиями кроме Эмитента 2010 («Гаранты 2010»). Облигации 2010 являются обязательствами Эмитента 2010 и Гарантов 2010 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2010 и Гарантов 2010 с преимущественным правом требования. Кроме того, Облигации 2010 и Гарантии 2010 имеют преимущество залога наивысшего приоритета в отношении акций Zhaikmunai Finance B.V. и Zhaikmunai Netherlands B.V.

19 октября 2012 года, Zhaikmunai International B.V. объявил тендерное предложение покупки за наличные средства («Тендерное предложение») части или всех Облигаций 2010. Всего было выставлено на тендер по Тендерному предложению Облигаций 2010 на сумму 347.604 тысячи долларов США, что составляет 77% от всего выпущенных Облигаций 2010 на момент окончания Тендерного предложения 19 ноября 2012 года. Владельцы Облигаций 2010 стоимостью 200.732 тысяч долларов США, которые приняли Тендерное предложение, обменяли их на Облигации 2012 той же стоимости.

Облигации 2012

13 ноября 2012 года Zhaikmunai International B.V. («Первоначальный эмитент 2012») выпустил облигации на сумму 560.000 тысяч долларов США («Облигации 2012»).

24 апреля 2013 года ТОО «Жаикмунай» («Эмитент 2012») заменил Первоначального эмитента 2012 по Облигациям 2012, вследствие чего ТОО «Жаикмунай» принял все обязательства Первоначального эмитента 2012 по Облигациям 2012.

Облигации 2012 являются процентными со ставкой процента 7,125% в год. Процент по Облигациям 2012 оплачивается 13 ноября и 14 мая каждого года, начиная с 14 мая 2013 года. До 13 ноября 2016 года Эмитент 2012 вправе по своему выбору один или несколько раз погашать до 35% от совокупной основной суммы долга по Облигациям 2012, за счет чистых вырученных средств, полученных в результате одного или нескольких предложений акций, по цене погашения, равной 107,125% основной суммы долга, вместе с начисленными, но не уплаченными процентами до соответствующей даты погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2012, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), при условии, что (1) не менее 65% первоначальной основной суммы долга по Облигациям 2012 (включая Дополнительные облигации, согласно определению в соглашении об Облигациях 2012) остается непогашенной после каждого такого погашения; и (2) такое погашение состоится в течение 90 дней после даты завершения соответствующего предложения акций.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

Кроме того, Облигации 2012 могут быть погашены (полностью или частично) в любой момент времени до 13 ноября 2016 года по выбору Эмитента 2012, при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней, почтовым отправление «первого класса» каждому держателю Облигаций 2012 по его зарегистрированному адресу, по цене погашения, равной 100% основной суммы долга по погашаемым Облигациям 2012 вместе с Применимой премией (согласно определению, приведенному ниже) по состоянию на применимую дату погашения и вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по состоянию на такую применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2012, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов). «Применимая премия» означает, в отношении любой Облигации 2012 в любую применимую дату погашения, наибольшую из следующих величин (1) 1,0% от суммы номинала такой Облигации 2012; или (2) положительную разницу (если она имеется) между: (а) текущей стоимостью на такую дату погашения (i) цены погашения такой Облигации 2012 по состоянию на 13 ноября 2016 года плюс (ii) все требуемые процентные выплаты (за вычетом начисленных и не уплаченных процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям 2012 до 13 ноября 2016 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной ставке казначейских облигаций США на такую дату погашения плюс 50 базисных пунктов, и (б) суммой номинала по такой Облигации 2012.

Облигации 2012 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2012») на основе принципа преимущества Nostrum Oil & Gas LP и всеми его дочерними предприятиями кроме Эмитента 2012 («Гаранты 2012»). Облигации 2012 являются обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 не имеют преимущество залога наивысшего приоритета в отношении акций Zhaikmunai Finance B.V. и Zhaikmunai Netherlands B.V.

Займы от Zhaikmunai Netherlands B.V.

1 июля 2008 года Товарищество заключило соглашение о предоставлении займа с Frans Van Der Schoot B.V., согласно которому Товарищество получило средства в размере 90.276 тысяч долларов США под годовую процентную ставку в размере двух ставок ЛИБОР.

15 сентября 2009 года Frans Van Der Schoot B.V. предоставило дополнительный заем на сумму 261.650 тысяч долларов США под процентную ставку 2,6% годовых, имеющую силу на тот момент. 22 декабря 2010 года часть займа в сумме 51.926 тысяч долларов США была погашена.

19 октября 2010 года были внесены изменения в условия займа, согласно которым процентная ставка была увеличена с 2,6% до 10% и дата погашения была изменена на 31 декабря 2015 года.

1 января 2013 года были внесены изменения в соглашение о предоставлении займа, согласно которым процентная ставка была снижена с 10% до 6,625%.

Остаток займа на 31 декабря 2013 года имеет процентную ставку 6,625% (31 декабря 2012: 10%).

Согласно решению Ежегодного Общего Собрания Товарищества от 28 июня 2013 года, 3 июля 2013 года Товарищество произвело досрочное погашения части займа от Zhaikmunai Netherlands B.V. на сумму 60.000 тысяч долларов США. 23 декабря 2013 года Товарищество произвело еще одно досрочное погашение на сумму 30.000 тысяч долларов США Zhaikmunai Netherlands B.V.

15. РЕЗЕРВЫ ПО ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА

Изменения в резервах по ликвидации скважин и восстановлению участка за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	11.064	8.713
Амортизация дисконта	1.034	847
Дополнительный резерв	2.500	1.743
Изменение в оценках	(724)	(239)
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря	13.874	11.064

Ставки долгосрочной инфляции и дисконта, использованные для определения резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря 2013 года составили 7% и 10%, соответственно (31 декабря 2012 года: 7% и 10%).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПРАВИТЕЛЬСТВОМ КАЗАХСТАНА

Сумма задолженности перед Правительством Республики Казахстан была учтена для отражения текущей стоимости затрат, понесенных Правительством в период до подписания Контракта, и которые относятся к разведке контрактной территории и строительству наземных объектов на обнаруженных 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 осуществляются равными ежеквартальными платежами в размере 258 тысяч долларов США до 26 мая 2031 года. Данное обязательство было дисконтировано по ставке 13%.

Изменения в сумме задолженности перед Правительством Казахстана за годы, закончившиеся на 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Задолженность перед Правительством Казахстана на 1 января	7.153	7.242
Амортизация дисконта	930	942
Уплачено в течение года	(1.031)	(1.031)
	7.052	7.153
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	(1.031)	(1.031)
Задолженность перед Правительством Казахстана на 31 декабря	6.021	6.122

17. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в Тенге	42.950	39.209
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	11.898	17.339
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в прочих валютах	1.828	2.261
	56.676	58.809

18. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2013 и 2012 годов прочие краткосрочные обязательства включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	32.101	24.832
Начисленные обязательства по обучению	8.986	9.257
Задолженность перед работниками	1.448	1.169
Прочее	7.074	620
	49.609	35.878

19. ВЫРУЧКА

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Нефть и газовый конденсат	709.107	587.371
Газ и СУГ	185.907	149.694
	895.014	737.065

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, выручка от двух основных покупателей составила 202.945 тысяч долларов США и 173.440 тысяч долларов США, соответственно (2012 год: три основных покупателя: 200.581 тысяча долларов США, 118.780 тысяч долларов США и 53.994 тысячи долларов США, соответственно).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Износ, истощение и амортизация	118.957	101.374
Ремонт, обслуживание и прочие услуги	52.361	55.470
Роялти	39.356	34.195
Доля прибыли Правительства	30.747	7.899
Заработная плата и соответствующие налоги	17.240	18.409
Материалы и запасы	12.262	5.332
Прочие транспортные услуги	4.306	5.350
Управленческие услуги	3.558	1.880
Затраты на ремонт скважин	2.794	7.639
Изменение в запасах	2.490	(3.298)
Платежи за загрязнение окружающей среды	1.029	1.614
Прочее	1.122	2.360
	286.222	238.224

21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Заработная плата и соответствующие налоги	7.089	4.637
Профессиональные услуги	5.308	2.034
Управленческие услуги	3.562	3.898
Спонсорство	2.919	721
Обучение	2.736	4.118
Страховые сборы	1.960	1.302
Износ и амортизация	1.309	1.248
Комиссии банка	1.075	1.034
Услуги связи	845	725
Материалы и запасы	664	602
Командировочные расходы	618	441
Прочие налоги	592	987
Плата за аренду	478	355
Социальные программы	300	21.818
Прочее	1.348	412
	30.803	44.332

22. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ И ТРАНСПОРТИРОВКУ

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Транспортные затраты	72.229	73.973
Затраты на погрузку и хранение	36.991	21.622
Заработная плата и соответствующие налоги	2.486	2.330
Управленческие услуги	701	1.882
Прочее	9.267	3.797
	121.674	103.604

23. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Процентные расходы по займам	62.738	79.777
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации скважин и восстановлению участка	1.034	847
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством ²	930	942
	64.702	81.566

¹ См. Примечание Ошибка! Источник ссылки не найден. Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка.

² См. Примечание 16 Задолженность перед правительством.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

24. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Экспортная таможенная пошлина	12.268	–
Компенсации за газ	6.387	4.797
Прочее	6.938	1.780
	25.593	6.577

Экспортная таможенная пошлина включает в себя таможенные пошлины на экспорт сырой нефти и таможенные сборы за сопутствующие услуги, такие как оформление деклараций, временное хранение и т.д. Основываясь на своей интерпретации законодательства СНГ о свободной торговле, казахстанские таможенные органы ввели таможенные пошлины на экспорт нефти из Казахстана в Украину начиная с декабря 2012 года.

25. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Расходы по текущему подоходному налогу	138.810	118.031
Расходы по отсроченному подоходному налогу	3.613	2.258
Итого расходов по подоходному налогу	142.423	120.289

Доходы Группы облагаются подоходным налогом только в Республике Казахстан. Сверка между расходами по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога, применимую к правам на недропользование

в Республике Казахстан, представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Прибыль до налогообложения	370.443	267.938
Ставка налога, применимая к правам на недропользование	30%	30%
Ожидаемый налоговый резерв	111.133	80.381
Процентные расходы по займам, не относимые на вычеты	19.084	26.579
Расходы по прочим налогам, не относимые на вычеты	2.037	5.243
Изменение налоговой базы	2.836	2.312
Расходы по социальной программе, не относимые на вычеты	890	1.589
Расходы по компенсации за газ, не относимые на вычеты	1.711	1.226
Отрицательная курсовая разница	1.624	491
Эффект дохода, облагаемого налогом по иной ставке	31	26
Технологические потери, не относимые на вычеты	1.850	763
Расходы на обучение, не относимые на вычеты	–	552
Прочие расходы, не относимые на вычеты	1.227	1.127
Расходы по подоходному налогу, отраженные в консолидированной финансовой отчётности	142.423	120.289

Сальдо по отсроченным налогам, рассчитанные посредством применения официально установленной ставки налога Республике Казахстан, применяемой к праву на недропользование на Чинаревском месторождении, действующей на соответствующие отчётные даты, к временным разницам между налоговой базой и суммами, указанными в консолидированной финансовой отчётности, и включают следующее:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Актив по отсроченному налогу:		
Кредиторская задолженность и резервы	2.811	2.868
	2.811	2.868
Обязательство по отсроченному налогу:		
Основные средства	(155.356)	(151.800)
	(155.356)	(151.800)
Чистые обязательства по отсроченному налогу	(152.545)	(148.932)

Движение в обязательствах по отсроченному налогу представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Сальдо на 1 января	148.932	146.674
Начисление текущего года на прибыли или убытки	3.613	2.258
Сальдо на 31 декабря	152.545	148.932

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

26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Кредиторская задолженность связанным сторонам, косвенно контролируемым акционером со значительным влиянием, и займы от связанных сторон, находящихся под общим контролем акционера, на 31 декабря представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Связанная сторона		
Займы от связанных сторон под общим контролем		
«Zhaikmunai Netherlands B.V.»	210.186	300.000
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам, контролируемым акционером со значительным влиянием		
«Пробел Кэпитал Менеджмент Н.В.»	109	288
«Prolag B.V.B.A.»	240	298
ТОО «Амершам Ойл»	52	48

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2013 и 2012 годов, Группа осуществила следующие сделки со связанными сторонами, косвенно контролируемые акционером со значительным влиянием над Группой:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Связанная сторона		
Проценты уплаченные		
«Zhaikmunai Netherlands B.V.»	18.371	30.000
Погашение займа		
«Zhaikmunai Netherlands B.V.»	90.000	-
Гонорар за управленческие и консультационные услуги		
ТОО «Амершам Ойл»	1.506	1.415
«Prolag B.V.B.A.»	1.253	2.195
«Пробел Кэпитал Менеджмент Н.В.»	5.063	4.049

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

Годовое вознаграждение (представленное краткосрочными выплатами работникам) ключевого управленческого персонала составило 634 тысячи долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 624 тысячи долларов США). Прочий основной управленческий персонал был нанят и оплачивается ТОО «Амершам Ойл» и «Пробел Капитал Менеджмент Н.В.», и вознаграждение этого персонала образует часть гонорара за управленческие и консультационные услуги, указанные выше.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, 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. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2013 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2013 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации)

Поскольку казахстанские законы и нормативно-правовые акты, касающиеся восстановления участка и экологической очистки постоянно развиваются, Товарищество может понести в будущем затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени. Резервы по таким затратам будут созданы по мере выявления новой информации в отношении таких расходов, а также развития и изменения соответствующего законодательства.

Вопросы охраны окружающей среды

Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых в настоящее время. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Группа может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды. Однако в зависимости от любых неблагоприятных претензий и штрафов, начисленных Казахстанскими регулирующими органами, не исключено, что будущие результаты деятельности Группы или денежные потоки окажутся под существенным влиянием в определенный период.

Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2013 года у Группы имелись инвестиционные обязательства в сумме 26.842 тысячи долларов США (на 31 декабря 2012 года: 23.088 тысяч долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Группы по разработке нефтяного месторождения.

Операционная аренда

Товарищество заключило несколько договоров аренды основного административного здания в городе Уральск в октябре 2007 года сроком на 20 лет за 15 тысяч долларов США в месяц.

В 2010 году Товарищество заключило несколько договоров на аренду 650 железнодорожных вагон-цистерн для транспортировки углеводородных продуктов сроком на 7 лет по цене 6.989 Тенге (эквивалент 47 долларов США) в сутки за один вагон. Договора аренды могут быть досрочно прекращены либо по взаимному согласию сторон, либо в одностороннем порядке, если другая сторона не выполнит свои обязательства по договору.

Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемой операционной аренде была представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Не позднее 1 года	12.501	12.585
Позднее 1 года и не позднее 5 лет	23.846	17.112
Позднее 5 лет	—	—

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

Расходы по аренде железнодорожных вагон-цистерн за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 12.628 тысяч долларов США (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 10.705 тысяч долларов США).

Обязательства социального характера и обязательства по обучению

В соответствии с требованиями Контракта (дополненный, в частности, Дополнительным соглашением №9), Товарищество обязано:

- (i) израсходовать 300 тысяч долларов США в год на финансирование социальной инфраструктуры;
- (ii) произвести ремонт и восстановление государственных автомобильных дорог на сумму 12.000 тысяч долларов США в 2012 году;
- (iii) начислять один процент от капитальных затрат, понесенных в течение года, на обучение граждан Казахстана на ежегодной основе; и
- (iv) придерживаться графика расходов на образование, который продолжается до 2020 года (включительно).

Контракты на разведку и добычу углеводородов Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского месторождений требуют выполнения ряда социальных и других обязательств. Однако эти обязательства были изменены в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года (в случае Ростошинского) или были (на 31 декабря 2013 года) в процессе изменения (в случае Дарьинского и Южно-Гремячинского).

Действующий контракт на разведку и добычу углеводородов на Ростошинском месторождении (в редакции от 9 августа 2013 года) требует:

- (i) расходовать не менее 206 тысяч долларов США от инвестиций в период разведки на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту;
- (ii) расходовать 600 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона в течение стадии разведки;
- (iii) инвестировать не менее 20.750 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (iv) создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счет в местном банке) равный 206 тысячам долларов США.

Контракт на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения (до выпуска редакции от 23 января 2014 года) требовал:

- (i) финансировать не менее 200 тысяч долларов США в период разведки на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту;
- (ii) расходовать 18.850 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона (включая 1.000 тысяч долларов США на финансирование города Астана в случае коммерческого обнаружения);
- (iii) инвестировать не менее 20.000 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (iv) возместить исторические затраты в сумме 6.499 тысяч долларов США Правительству, в том числе 195 тысяч долларов США за право пользования геологической информацией; и
- (v) создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счет в местном банке), равный 1% от капитальных затрат на стадии разведки и 0,1% от эксплуатационных расходов на стадии добычи.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении (до выпуска редакции от 23 января 2014 года) требовал:

- (i) финансировать не менее 200 тысяч долларов США в период разведки на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту;
- (ii) расходовать 18.950 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона (включая 1.000 тысяч долларов США на финансирование города Астана в случае коммерческого обнаружения);
- (iii) инвестировать не менее 23.050 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

- (iv) возместить исторические затраты в сумме 3.194 тысяч долларов США Правительству, в том числе 96 тысяч долларов США за право пользования геологической информацией; и
- (v) создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счет в местном банке), равный 1% от капитальных затрат на стадии разведки и 0,1% от эксплуатационных расходов на стадии добычи.

Продажи нефти на внутреннем рынке

В соответствии с Дополнением №7 к Контракту, Товарищество обязано продавать на ежемесячной основе как минимум 15% добытой нефти на внутренний рынок, цены на котором значительно ниже, чем экспортные цены.

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, задолженность перед Правительством Казахстана, торговую кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные обязательства. Основная цель данных финансовых обязательств заключается в привлечении финансирования для разработки месторождения нефти и газового конденсата "Чинаревское" и финансирования ее деятельности, а также разведки трех новых нефтегазовых месторождений – Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское. Финансовые активы Группы включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, долгосрочные инвестиции, краткосрочные инвестиции, денежные средства и их эквиваленты.

Основные риски, которые возникают по финансовым инструментам Группы, включают риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Руководство Группы рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков, которые приведены ниже.

Риск изменения процентных ставок

Группа не подвержена риску изменения процентных ставок в 2013 и 2012 годах, так как по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов у Группы отсутствовали займы с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Так как значительная часть сделок Группы выражена в Тенге, на отчет Группы о финансовом положении может оказать существенное влияние изменения в обменных курсах доллара США к Тенге. Группа уменьшает эффект структурного валютного риска с помощью заимствований в долларах США и выражая продажи в долларах США.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения (вследствие 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
2013		
Тыс. долларов США	+30,00%	(3.294)
Тыс. долларов США	+10,00%	(1.098)
2012		
Тыс. долларов США	+1,57%	(235)
Тыс. долларов США	-1,57%	235

Активы и обязательства Группы, выраженные в иностранных валютах, были представлены следующим образом:

31 декабря 2013 года	Российский				Итого
	Тенге	рубль	Евро	Прочие	
Денежные средства и их эквиваленты	5.435	–	–	–	5.435
Дебиторская задолженность	27.619	–	–	–	27.619
Кредиторская задолженность	(42.950)	(372)	(1.456)	–	(44.778)
Прочие текущие обязательства	(257)	–	–	–	(257)
	(10.153)	(372)	(1.456)	–	(11.981)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

31 декабря 2012 года	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10.573	–	–	21	10.594
Дебиторская задолженность	13.662	–	–	–	13.662
Кредиторская задолженность	(39.222)	(10)	(2.250)	–	(41.482)
Прочие текущие обязательства	(10.436)	–	–	–	(10.436)
	(25.423)	(10)	(2.250)	21	(27.662)

Риск ликвидности

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

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Этот инструмент позволяет выбирать тестовые сценарии с суровыми стрессовыми условиями. В целях обеспечения нужного уровня ликвидности был установлен минимальный остаток денежных средств в качестве запасных ликвидных активов. Целью Группы является поддержка баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования облигаций, займов, хеджирования, экспортного финансирования и финансовой аренды.

Политика Группы заключается в том, что до тех пор, пока инвестиционная программа действует: а) не более 25% займов должны подлежать погашению в течение следующих двенадцати месяцев и б) минимальный остаток в сумме 50 миллионов долларов США должен поддерживаться на балансе, с учетом оплаты или рефинансирования любого долга, подлежащего погашению в течение следующих двенадцати месяцев.

Общая сумма долга Группы, подлежащая погашению, состоит из двух облигаций: 92,5 миллионов долларов США, выпущенные в 2010 году и подлежащие погашению в 2015 году, и 560 миллионов долларов США, выпущенные в 2012 году и подлежащие погашению в 2019 году. Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности, и пришла к выводу, что он является низким

Имеется доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, а сроки погашения задолженности, подлежащей выплате в течение двенадцати месяцев, по договоренности с текущими кредиторами, могут быть перенесены на более поздние даты.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

31 декабря 2013 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	–	3.478	60.047	315.552	818.797	1.197.874
Кредиторская задолженность	56.676	–	–	–	–	56.676
Прочие текущие обязательства	10.434	–	–	–	–	10.434
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	12.371	17.526
	67.110	3.736	60.820	319.676	831.168	1.282.510

31 декабря 2012 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	–	7.397	72.216	414.533	969.800	1.463.946
Кредиторская задолженность	58.809	–	–	–	–	58.809
Прочие текущие обязательства	10.426	–	–	–	–	10.426
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	13.402	18.557
	69.235	7.655	72.989	418.657	983.202	1.551.738

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Кредитный риск

Финансовые инструменты, которые могут подвергать Группу кредитному риску, в основном состоят из дебиторской задолженности и денежных средств в банках. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого финансового актива. Группа оценивает максимальную подверженность риску как сумму торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

Группа размещает свою наличность в Тенге в ДБ АО «Сбербанк», который имеет кредитный рейтинг Ba2 (стабильный) присвоенный рейтинговым агентством Moody's, а также размещает наличность в долларах США в банке BNP Paribas, который имеет кредитный рейтинг A2 (стабильный), и ING, который имеет кредитный рейтинг A2 (негативный), присвоенные кредитным агентством Moody's на 31 декабря 2013 года. Группа не выдает гарантии под обязательства прочих сторон.

Группа реализует свои товары и производит предоплаты только признанным, кредитоспособным третьим сторонам. Кроме того, Группа на постоянной основе осуществляет контроль над сальдо дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения у Группы безнадежной дебиторской задолженности, а также невозмещаемых авансовых платежей является незначительным, следовательно, риск неуплаты является низким.

Кредитный риск покупателей контролируется каждым бизнес подразделением, на которое распространяется установленная политика Группы, процедуры и контроль, относящийся к управлению кредитными рисками покупателей. Кредитное качество покупателя оценивается в обширной карточке оценки рейтинга. Суммы торговой дебиторской задолженности проверяются на постоянной основе.

Анализ обесценения проводится на каждую отчетную дату на индивидуальной основе для основных покупателей. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату состоит из балансовой стоимости каждого класса финансовых активов. Группа не имеет залогов в качестве обеспечения. Группы оценивает риск концентрации, относящийся к торговой дебиторской задолженности, как низкий, поскольку ее покупатели расположены в нескольких юрисдикциях и индустриях и оперируют в значительной степени независимых рынках. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Приведенное ниже является сравнением балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы по классам, кроме тех, чья балансовая стоимость приблизительно равняется справедливой стоимости:

В тысячах долларов США	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2013	2012	2013	2012
Финансовые обязательства				
Процентные займы	838.303	922.928	896.795	992.828
Итого	838.303	922.928	896.795	992.828

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Справедливая стоимость котировальных облигаций основана на котировках цен по состоянию на отчетную дату и соответственно была классифицирована как Уровень 1 в иерархии источников справедливой стоимости. Группа оценивает долгосрочные займы с фиксированной ставкой на основе таких параметров, как процентные ставки, факторы риска, характерные для страны, индивидуальная платежеспособность клиента и рисковые характеристики финансируемого проекта.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, состоящих из денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой, прочей кредиторской задолженности и прочих текущих обязательств, не отличается значительно от их справедливой стоимости из-за краткосрочности этих инструментов.

Управление капиталом

Капитал включает в себя конвертируемые привилегированные акции, эмиссионный доход и все прочие фонды в составе капитала, принадлежащие на собственников материнской компании. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация выгоды для акционеров.

Для достижения данной общей цели управление капиталом среди прочего должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает кредиторам право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. В текущем периоде договорные условия по облигациям не нарушались (в 2012 году: не нарушались).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты распределений, производить возврат капитала участникам или увеличивать уставный капитал. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах 60-70%. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Процентные займы	838.303	922.928
За вычетом денежных средств, денежных средств, ограниченных в использовании и долгосрочных и краткосрочных депозитов	(195.447)	(214.979)
Чистая задолженность	642.856	707.949
Капитал	591.321	373.498
Итого капитал	591.321	373.498
Капитал и общая задолженность	1.234.177	1.081.447
Соотношение собственных и заемных средств	52%	65%

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 и 2012 годов, не было никаких изменений в задачах, политике или процессах управления капиталом.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

23 января 2014 года в контракт на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения были внесены изменения, в соответствии с которыми, от Товарищества требуется:

- (i) финансировать не менее 200 тысяч долларов США в период разведки на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту;
- (ii) расходовать не менее 225 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона;
- (iii) инвестировать не менее 20.355 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (iv) создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счет в местном банке), равный 208 тысячам долларов США.

23 января 2014 года в контракт на разведку и добычу углеводородов Южно-Гремячинского месторождения были внесены изменения, в соответствии с которыми, от Товарищества требуется:

- (i) финансировать не менее 200 тысяч долларов США в период разведки на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту;
- (ii) расходовать не менее 1.050 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона;
- (iii) инвестировать не менее 19.850 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (iv) возместить исторические затраты в сумме 96 тысяч долларов США; и
- (v) создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счет в местном банке), равный 244 тысячам долларов США.

Оставшаяся сумма условного вознаграждения (312.168.910 Тенге за Дарьинское месторождение и 487.375.905 Тенге за Южно-Гремячинское месторождение, эквивалент 2.069 тысяч долларов США и 3.231 тысяч долларов США, соответственно) была выплачена продавцам в январе 2014 года.

11 февраля 2014 года произошла девальвация тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам. Курсы валют до и после девальвации составили 155 Тенге/доллар США и 185 Тенге/доллар США, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

14 февраля 2014 года Nostrum Oil & Gas Finance B.V., компания под общим контролем Группы (образовано 15 января 2014 года), выпустила облигации на сумму 400 миллионов долларов США с фиксированной процентной ставкой 6,325% и сроком погашения в 2019 году. Облигации совместно и по отдельности гарантированы на основе преимущества Nostrum Oil & Gas LP и всеми его дочерними организациями (включая ТОО «Жаикмунай»), за исключением Nostrum Oil & Gas Finance B.V.

28 февраля 2014 года ТОО «Жаикмунай» заключило договор с Zhaikmunai Netherlands B.V. на приобретение акционерного капитала Nostrum Oil & Gas Finance B.V.

3 марта 2014 года, в соответствии со своей политикой по хеджingu, Товарищество заключило новый договор хеджирования по нулевой стоимости, покрывающий продажу 7.500 баррелей сырой нефти в день или 5.482.500 баррелей в целом до 29 февраля 2016 года. Другой стороной по договору хеджирования является Ситибанк. На основе договора хеджирования, Товарищество купило опцион на продажу по 85 долларов США за баррель, который обеспечил страхование от падения цен на сырую нефть ниже 85 долларов США за баррель. В рамках этого договора, Товарищество продало опцион на покупку по 111,5 долларов США за баррель и купило опцион на покупку по 117,5 долларов США за баррель, что обеспечило Товариществу получить выгоду при ценах на нефть ниже 111,5 долларов США за баррель и выше 117,5 долларов США за баррель.