

ТОО «Жаикмунай»

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
с отчётом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении ----- 1

Консолидированный отчет о совокупном доходе ----- 2

Консолидированный отчет о движении денежных средств ----- 3-4

Консолидированный отчет об изменениях в капитале ----- 5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ----- 6-33

Заключение Независимых Аудиторов

Участникам ТОО «Жаикмунай»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ТОО «Жаикмунай» и его дочернего предприятия (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудиторов

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

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

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

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту

Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный Директор

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

31 марта 2011 года

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах долларов США

	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	963.638	774.420
Денежные средства, ограниченные к использованию	8	2.743	21.358
Авансы за оборудование и строительные работы		6.479	27.399
Производные финансовые инструменты		—	98
		972.860	823.275
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		5.639	3.477
Торговая дебиторская задолженность	6	1.635	13.878
Предоплата и прочие текущие активы	7	16.025	21.306
Предоплата по подоходному налогу		3.200	5.571
Денежные средства и их эквиваленты	8	84.697	132.344
Денежные средства, ограниченные к использованию	8	1.000	—
		112.196	176.576
ИТОГО АКТИВОВ		1.085.056	999.851
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал Товарищества и резервы			
Капитал Товарищества	9	4	4
Дополнительный оплаченный капитал	9	34.220	137.077
Нераспределенная прибыль и резерв по пересчету		130.870	115.765
		165.094	252.846
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	10	729.653	591.407
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка	11	4.543	3.373
Задолженность перед Правительством Казахстана	12	6.290	6.363
Обязательство по отсроченному налогу	19	100.823	76.659
		841.309	677.802
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	10	9.450	—
Торговая кредиторская задолженность	13	47.911	60.602
Авансы полученные		11.693	—
Производные финансовые инструменты	20	372	—
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	12	1.031	1.028
Прочие текущие обязательства	14	8.196	7.573
		78.653	69.203
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		1.085.056	999.851

Учётная политика и пояснительные примечания к консолидированному отчету о финансовом положении за 2010 и 2009 гг. являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор ТОО «Жайкмунай»

Финансовый директор ТОО «Жайкмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жайкмунай»



Вячеслав Дружинин

Гудрун Выхрота

Ольга Шошинова

Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах долларов США

	Прим.	2010	2009
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Доход до подоходного налога		53.109	12.033
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	15, 16	15.695	16.593
Финансовые затраты	18	38.256	18.850
Процентный доход		(237)	(43)
Убыток по производным финансовым инструментам	20		16.909
Резервы по налоговым требованиям	16	728	—
Убыток от выбытия основных средств		920	1.567
Доход от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		108.941	65.909
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) / уменьшение в товарно-материальных запасах		(2.162)	114
Уменьшение / (увеличение) уменьшение в торговой дебиторской задолженности		12.243	(12.803)
(Увеличение) / уменьшение в предоплате и прочих текущих активах		(4.427)	3.824
Уменьшение в торговой кредиторской задолженности		(14.147)	(4.422)
Увеличение в авансах полученных		11.693	—
(Уменьшение) / увеличение в прочих текущих обязательствах		(105)	1.667
Уплата обязательства перед Правительством Казахстана	12	(1.029)	(1.032)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		110.008	53.257
Подоходный налог уплаченный		(1.840)	(8.911)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		109.168	44.346
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Полученные проценты		237	43
Приобретение основных средств		(132.453)	(200.723)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(132.216)	(200.680)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Поступления от продажи производных финансовых инструментов		—	48.200
Приобретение производных финансовых инструментов		—	(7.700)
Проценты уплаченные		(42.939)	(27.943)
Поступления по займам		450.000	261.650
Погашение займов		(433.603)	—
Реализованный доход по производным финансовым инструментам		—	5.416
Уплаченные комиссии за организацию займов		(15.750)	(3.030)
Перевод из / (в) денежные средства, ограниченных к использованию		17.615	(280)
Чистые денежные потоки, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(24.677)	276.313

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

В тысячах долларов США

	Прим.	2010	2009
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		78	932
Чистое (уменьшение) / увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		(47.647)	120.911
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	132.344	11.433
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	84.697	132.344

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Следующие неденежные операции были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

Зачет корпоративного подоходного налога с налогом на добавленную стоимость к получению

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Товарищество произвело взаимозачет корпоративного подоходного налога на сумму 9.708 тысяч долларов США с налогом на добавленную стоимость.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6 - 33 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

Генеральный директор ТОО «Жаикмунай»

Финансовый директор ТОО «Жаикмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жаикмунай»



Вячеслав Дружинин

Гуорун Выхота

Ольга Шошинова

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах долларов США

	Капитал Товарищес- тва	Дополните- льный оплаченный капитал	Нераспреде- лённая прибыль и резервы	Резерв по пересчёту валюты	Итого
На 1 января 2009 года	4	20.437	127.808	3.437	151.686
Чистый убыток за период	—	—	(15.480)	—	(15.480)
Итого совокупный убыток за период	—	—	(15.480)	—	(15.480)
Взнос от Frans Van Der Schoot B. V. (Примечание 10)	—	116.640	—	—	116.640
На 31 декабря 2009 года	4	137.077	112.328	3.437	252.846
Чистый доход за период	—	—	15.105	—	15.105
Итого совокупная прибыль за период	—	—	15.105	—	15.105
Убыток от значительного изменения условий займа от Frans Van Der Schoot B. V. (Примечание 10)	—	(102.857)	—	—	(102.857)
На 31 декабря 2010 года	4	34.220	127.433	3.437	165.094

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6 - 33 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

Генеральный директор ТОО «Жаикмунай»

Финансовый директор ТОО «Жаикмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жаикмунай»

 Вячеслав Дружинин
Гудрун Выхрота
Ольга Шошинова

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Жаикмунай» (далее по тексту «Товарищество или «Жаикмунай»») было образовано в Казахстане в 1997 году с целью проведения разведки и разработки Чинаревского месторождения нефти и газового конденсата в Западно-Казахстанской области. Товарищество осуществляет свою деятельность в соответствии с Контрактом на проведение дополнительной разведки, добычи и разделе углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата (далее по тексту «Контракт») от 31 октября 1997 года между Государственным Комитетом по Инвестициям Республики Казахстан и Товариществом на основании лицензии MG № 253D (далее по тексту «Лицензия») 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 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 как держатель облигаций с преимущественным правом требования на сумму 450.000 тысяч долларов США с датой погашения 19 октября 2015 года и купонной ставкой 10,50% годовых. Zhaikmunai Finance B. V. консолидируется в консолидированную финансовую отчетность Товарищества с даты регистрации.

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Товарищества и его дочерней организации (совместно именуемые «Группа»). Группа осуществляет свою деятельность в единственном операционном сегменте по разведке и добыче углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата.

Информация об участниках Товарищества, их долях участия и изменениях в структуре участия раскрыта в Примечании 9.

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

Товарищество в конечном итоге косвенно контролируется Франком Монстрей.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Генеральным директором, Финансовым директором и Главным бухгалтером 31 марта 2011 года.

Срок действия лицензии

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

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

Платежи роялти

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

Ставки роялти зависят от уровня добычи сырой нефти и стадии добычи, и могут варьироваться от 2% до 7% от добытой нефти и от 4% до 9% от добытого природного газа (дополнение 3 к СРП – приложено).

Доля государства в прибыли

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения существенных учётных оценок, а также требует от руководства выражения мнения по допущениям в ходе применения учётной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 3.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами», вступившая в силу 1 января 2010 года.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 года, включая сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 39.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, разрешенные к хеджированию», вступившие в силу 1 июля 2009 года.
- Интерпретация (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов между собственниками», вступившая в силу 1 июля 2009 года.
- Усовершенствования МСФО (май 2008 года).
- Усовершенствования МСФО (апрель 2009 года).

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, разъясняющую сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы. Группа применила данную поправку с 1 января 2010 года. Это не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями)

МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании, представляемые в отчетности в последующих периодах.

Согласно требованиям МСФО (IAS) 27 (с изменениями) изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Более того, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения в требованиях к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 (с изменениями), оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия, произошедшие на 1 января 2010 года или после этой даты.

Данные изменения в учетной политике были применены перспективно и не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию»

Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Группа пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования такого рода.

Интерпретация (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Данная интерпретация предоставляет указания по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 и апреле 2009 гг. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Опубликованные в мае 2008 года

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что если дочерняя компания классифицируется в качестве предназначенной для продажи, все ее активы и обязательства классифицируются в качестве предназначенных для продажи, даже если материнская компания сохраняет после продажи неконтрольную долю в бывшей дочерней компании. Поправка применяется перспективно и не влияет на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Опубликованные в апреле 2009 года

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. Применение данной поправки не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Применение данной поправки не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

МСФО и Интерпретации, не вступившие в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Компания предполагает применить в будущем. Группа намерена применить эти стандарты, с даты их вступления в силу.

МСФО (IAS) 12 Налог на прибыль (с изменениями)

20 декабря 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль». Эти поправки касаются определения отложенного налога, признаваемого в отношении инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости, и вводят опровержимое допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости, должен определяться на основе предположения, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Поправки также включают в МСФО (IAS) 12 Интерпретацию ПККИ-21 «Налог на прибыль — возмещение неамортизируемых активов, учитываемых по стоимости после переоценки». Группа не ожидает какого-либо влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, так как она не имеет инвестиционной недвижимости.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. Он разъясняет определение связанной стороны и упрощает идентификацию отношений связанных сторон, а также устраняет расхождения, возникающие при применении стандарта. Стандарт в новой редакции предусматривает частичное исключение из требований по раскрытию информации для компаний, связанных с государством. Руководство Группы полагает, что стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности. Поправкой разрешено досрочное применение как частичного исключения для компаний, связанных с государством, так и новой редакции стандарта в целом.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: «Классификация выпусков прав на акции»

Поправка к МСФО (IAS) 32 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, и изменяет определение финансового обязательства с целью классификации выпусков прав на акции (а также определенных опционов и варрантов) в качестве долевых инструментов в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевых инструментов компании, либо с целью приобретения фиксированного количества собственных долевых инструментов компании за фиксированную сумму в любой валюте. Данная поправка не окажет влияния на Группу после ее первоначального применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты – классификация и оценка»

В ноябре 2009 г. Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО или Совет) выпустил первую часть Этапа 1 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», посвященную классификации и оценке финансовых активов в сфере применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». 28 октября 2010 года Совет опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 9 (далее – Поправки), касающиеся финансовых обязательств. Поправки также включают в МСФО (IFRS) 9 текущие принципы прекращения признания из МСФО (IAS) 39. Совет по МСФО продолжает работу над другими этапами, которые включают в себя такие вопросы, как классификация и оценка финансовых обязательств, обесценение финансовых активов, учет хеджирования и прекращение признания финансовых инструментов, намереваясь полностью заменить МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» к началу 2011 года. МСФО (IFRS) 9, выпущенный в результате этапа 1, окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы. Группа оценит общий эффект всех этапов после их публикации для представления полной картины.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

МСФО и Интерпретации, не вступившие в силу (продолжение)

Поправка к Интерпретации (IFRIC) 14 *«Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»*

Поправка к Интерпретации (IFRIC) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и применяется ретроспективно. Поправка разъясняет оценку возмещаемой стоимости чистого пенсионного актива. Согласно поправке предоплата в отношении требования о минимальном финансировании может учитываться компанией в качестве актива. Предполагается, что поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация (IFRIC) 19 *«Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»*

Интерпретация (IFRIC) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет, что долевые инструменты, предоставленные кредитору для погашения финансового обязательства, удовлетворяют критериям классификации в качестве уплаченного вознаграждения. Выпущенные долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть надежно определена, они оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка. Применение данной интерпретации не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 года)

Совет по МСФО опубликовал комплект поправок к стандартам «Усовершенствования МСФО». Поправки не были применены, поскольку они вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты, либо 1 января 2011 года или после этой даты. Группа полагает, что применение данных поправок не окажет влияние на ее финансовое положение или результаты финансовой деятельности:

1. МСФО (IFRS) 3 *«Объединение бизнеса»*;
2. МСФО (IFRS) 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации»*;
3. МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»*;
4. МСФО (IAS) 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»*.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Существенные учётные оценки и суждения

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 корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года приведены ниже:

Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах Товарищества по износу, истощению и амортизации. Товарищество оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров, Товарищество использует долгосрочные плановые цены, которые также используются руководством для принятия инвестиционных решений относительно разработки месторождения. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа. Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные учётные оценки и суждения (продолжение)

Запасы нефти и газа (продолжение)

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

Обесценение

На каждую отчетную дату Группа производит оценку относительно того, имеются ли какие-либо индикаторы, указывающие на, что актив может быть обесценен. Если такие индикаторы существуют, тогда Группа оценивает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость актива является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на ее реализацию и стоимости ее использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Временная стоимость денег определяется на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы, равнявшейся 21,02% и 21% в 2010 и 2009 годах, соответственно. Группа не признала каких-либо убытков от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

Обязательства по выбытию активов

Товарищество оценивает стоимость будущего демонтажа нефтегазовых активов и рекультивации земельных участков на месторождении на основании оценок, полученных от внутренних или внешних специалистов после учета ожидаемого метода демонтажа и степени рекультивации земель, требуемых настоящим законодательством и отраслевой практикой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные учётные оценки и суждения (продолжение)

Обязательства по выбытию активов (продолжение)

Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидается, потребуются для погашения обязательства, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку. Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно КИМСФО 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Существенные суждения, использованные при данных оценках, включают оценку ставки дисконтирования и распределения во времени потоков денежных средств. Руководство основывает свои оценки на суждение о том, что поток денежных средств будет продолжаться до конца ожидаемого действия Лицензии.

Руководство Товарищества считает, что процентная ставка по заемным средствам является наилучшей оценкой применимой ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования должна быть применена к номинальной сумме, которую Руководство ожидает потратить в будущем на восстановление земельных участков на месторождении. Товарищество оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения обязательства по бухгалтерскому балансу, на 31 декабря 2010 года составляли 5% и 10,35% соответственно. Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в Примечании 11.

Пересчёт иностранной валюты

Каждое предприятие Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, оцениваются в этой функциональной валюте. Функциональной валютой Zhaikmunai Finance B. V. и Товарищества является доллар США.

Операции и балансы в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Консолидация

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовые отчетности Материнской компании и ее дочернего предприятия (Примечание 1).

Внутригрупповые операции, сальдо и нереализованные прибыли по операциям между компаниями элиминируются. Нереализованные убытки также элиминируются, но рассматриваются как признак обесценения передаваемого актива. Учетная политика дочернего предприятия соответствует учетной политике Товарищества.

Дочерние предприятия

Дочерними предприятиями 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 предприятия консолидируются, начиная с момента получения контроля над ними Товариществом. Консолидация прекращается с момента прекращения контроля над такими предприятиями.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Консолидация (продолжение)

Приобретение контрольного интереса в дочерних предприятиях под общим контролем

Приобретение контрольного интереса в дочерних предприятиях под общим контролем учитывается по методу объединения интересов.

Активы и обязательства дочернего предприятия, переданного под общим контролем, отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости контролирующего предприятия. Все разницы между общей балансовой стоимостью чистых активов и выплаченной суммой вознаграждения учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка уставного капитала.

Данная консолидированная финансовая отчетность, включая соответствующие показатели, представлена так, как если бы дочернее предприятие было приобретено Группой на дату первоначального приобретения контролирующим предприятием.

Основные средства

Затраты на разведку

Геологические и геофизические расходы списываются в момент, когда такие затраты были понесены. Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам, капитализируются в составе основных средств (незавершенное строительство) до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы и горючее, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Если углеводороды не обнаружены, тогда расходы на разведку будут списаны как расходы по сухой скважине. В случае если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых скважин), коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут классифицированы как актив. Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить намерение о продолжении разработки или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. В противном случае затраты списываются. Группа не имела затрат на разведку в течение 2010 года (в 2009 году: ноль).

Нефтегазовые активы

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как платформы, трубопроводы и бурение разработочных скважин, капитализируются в составе основных средств.

Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или строительства, затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Ценой приобретения или строительства является совокупная уплаченная стоимость и справедливая стоимость любого вида вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации, истощения и обесценения

Все затраты, капитализируемые в составе нефтегазовых активов, амортизируются с использованием производственного метода по доказанным разработанным запасам, кроме нефтепровода и нефтеналивной причала, которые Товарищество амортизирует с использованием линейного метода в течение срока Лицензии. Активы, которые имеют сроки полезной службы меньше остаточного срока службы месторождения, также амортизируется с использованием линейного метода.

Запасы нефти и газа

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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, Компания осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на ее реализацию и стоимости ее использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает ее возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению и происходит списание до стоимости замещения. 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.

На каждую отчетную дату производится оценка относительно того, имеются ли какие-либо индикаторы, указывающие, что убытки по обесценению признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такие индикаторы существуют, тогда оценивается возмещаемая стоимость. Ранее признанный убыток по обесценению сторнируется только, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего убытка по обесценению. В таком случае, остаточная стоимость актива увеличивается до возмещаемой стоимости. Увеличенная стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы в предыдущие периоды не был признан убыток по обесценению. Такое сторнирование признаётся в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

Прочие основные средства

Все прочие основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации, истощения и обесценения. Первоначальная стоимость включает в себя затраты, непосредственно связанные с приобретением или строительством актива.

Последующие затраты включены в балансовую стоимость активов или признаны как отдельный актив, там где это уместно, только тогда, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с активом, поступят Группе, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Все прочие расходы на ремонт и обслуживание относятся на отчет о прибылях и убытках в том году, в котором они возникли.

Амортизация рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение следующих сроков полезной службы:

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

Затраты по займам

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации («ЧСР»). Стоимость нефти определяется на основе средневзвешенного метода. Прочие товарно-материальные запасы также оцениваются с использованием средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основывается на предполагаемой цене реализации в ходе обычной деятельности, за вычетом расходов, связанных с такой реализацией.

Торговая дебиторская задолженность

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

Резервы

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

Ликвидация скважин и восстановление участка (вывод из эксплуатации)

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

Изменения в оценке существующего обязательства по выводу из эксплуатации, которые явились результатом изменений в расчётном сроке или сумме оттока ресурсов, лежащих в основе экономических выгод, необходимых для погашения обязательства, или изменение в ставке дисконтирования, учитывается таким образом, что:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

При первоначальном признании финансовых активов, они оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через доход или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) 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 передало 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.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

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

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

Прекращение признания

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дальнейшая информация о том, каким образом осуществляется их оценка приведен в Примечании 23.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Производные финансовые инструменты и хеджирование

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

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

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

Налогообложение

Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода обязательств. Отсроченные подоходные 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 гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент её совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

Актив по отсроченному налогу признаётся только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные 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 в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации и ассоциированные компании за исключением тех случаев, когда срок восстановления временных разниц может контролироваться и существует вероятность, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Признание дохода

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

Доходы от реализации сырой нефти признаются тогда, когда произошла поставка товара и тогда, когда риски и преимущества, связанные с правом собственности (нефть физически загружена в цистерны или иной механизм), были переданы покупателю, т.е. в зависимости от согласованных по контракту условий.

В контрактах компании на продажу сырой нефти указываются максимальное количество сырой нефти, которое должно быть поставлено в течение определенного периода времени. Сырая нефть, отгруженная, но еще не доставленная покупателю, учитывается в бухгалтерском балансе как товарно-материальные запасы в пути.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. ПЕРЕГРУППИРОВКИ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

Начиная с 2010 года Группа представляет себестоимость реализованной продукции в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности как стоимость производства плюс/минус эффект разницы между уровнем товарно-материальных запасов на конец и начало отчетного периода.

Эффекты изменения в представлении себестоимости реализованной продукции, рассмотренного выше, представлен ниже:

	Как показано ранее	Перегруппировки	Пересчитано
Консолидированный отчет о совокупном доходе на 31 декабря 2009 года:			
<i>Себестоимость реализации:</i>			
Износ и амортизация	16.198	(22)	16.176
Ремонт, обслуживание и прочие услуги	7.338	(24)	7.314
Роялти	5.740	(29)	5.711
Заработная плата и соответствующие налоги	5.516	(18)	5.498
Материалы и запасы	2.262	(12)	2.250
Гонорар за управленческие услуги	2.064	(12)	2.052
Прочие транспортные услуги	1.367	(6)	1.361
Доля прибыли Правительства	1.112	–	1.112
Налог на загрязнение окружающей среды	1.083	(4)	1.079
Затраты на капитальный ремонт скважин	148	(31)	117
Изменение в запасах нефтепродуктов	–	159	159
Прочее	1.207	(1)	1.206
	44.035	–	44.035

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлено следующим образом:

В тысячах долларов США	Нефтегазовое имущество			Активы, не относящиеся к нефтегазовому имуществу				Итого активов, не относящихся к нефтегазовому имуществу	Итого
	Текущие активы	Незавершенное строительство	Итого нефтегазового имущества	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее		
Сальдо на 31 декабря 2008 года, за вычетом накопленного износа	167.725	340.416	508.141	2.707	1.645	1.539	1.514	7.405	515.546
Поступления	1.286	273.732	275.018	210	834	345	627	2.016	277.034
Переводы	212.529	(214.159)	(1.630)	90	1.566	–	(26)	1.630	–
Выбытия	(485)	(212)	(697)	–	(402)	(70)	(398)	(870)	(1.567)
Начисление износа	(15.376)	–	(15.376)	(393)	(209)	(295)	(320)	(1.217)	(16.593)
Сальдо на 31 декабря 2009 года, за вычетом накопленного износа	365.679	399.777	765.456	2.614	3.434	1.519	1.397	8.964	774.420
Поступления	990	202.307	203.297	139	948	32	1.417	2.536	205.833
Переводы	103.156	(103.532)	(376)	259	501	273	(657)	376	–
Выбытия	–	–	–	–	(705)	–	(215)	(920)	(920)
Начисление износа	(13.820)	–	(13.820)	(398)	(853)	(320)	(304)	(1.875)	(15.695)
Сальдо на 31 декабря 2010 года, за вычетом накопленного износа	456.005	498.552	954.557	2.614	3.325	1.504	1.638	9.081	963.638
По первоначальной стоимости на 31 декабря 2009 года	435.605	399.777	835.382	3.839	4.753	2.501	2.343	13.436	848.818
Накопленный износ	(69.926)	–	(69.926)	(1.225)	(1.319)	(982)	(946)	(4.472)	(74.398)
Сальдо на 31 декабря 2009 года, за вычетом накопленного износа	365.679	399.777	765.456	2.614	3.434	1.519	1.397	8.964	774.420
По первоначальной стоимости на 31 декабря 2010 года	539.607	498.552	1.038.159	4.237	5.122	2.819	2.839	15.017	1.053.176
Накопленный износ	(83.602)	–	(83.602)	(1.623)	(1.797)	(1.315)	(1.201)	(5.936)	(89.538)
Сальдо на 31 декабря 2010 года, за вычетом накопленного износа	456.005	498.552	954.557	2.614	3.325	1.504	1.638	9.081	963.638

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

Темп истощения текущих нефтегазовых активов составлял 3,36% и 5,41% в 2010 и 2009 годах, соответственно. Неамортизированные затраты доказанного нефтегазового имущества включают все капитализированные затраты, за вычетом накопленной амортизации.

Товарищество привлекло независимых инженеров – нефтяников для проведения оценки запасов по состоянию на 1 июля 2010 года. Износ был рассчитан с использованием производственного метода на основании этих оценок запасов.

Товарищество понесло затраты, по займам включая амортизацию комиссии за организацию кредита в размере 88.587 тысяч долларов США и 45.337 тысяч долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов. За эти же периоды, Товарищество капитализировало затраты по займам на сумму 51.687 тысячи долларов США и 27.863 тысяч долларов США, по ставке капитализации в 12,26% и 8,1% соответственно.

6. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2010 и 2009 годов торговая дебиторская задолженность была выражена в долларах США, период её погашения составлял менее 30 дней, и не являлась обесцененной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря предоплата и прочие текущие активы включали:

В тысячах долларов США	2010	2009
НДС к получению	10.767	20.244
Авансы выплаченные	4.713	897
Прочее	545	165
	16.025	21.306

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

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах долларов США	2010	2009
Текущие счета в долларах США	84.170	131.296
Текущие счета в тенге	527	1.048
	84.697	132.344

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009 годов, на текущие счета проценты не начислялись.

Кроме того, у Товарищества имеются счета денежных средств, ограниченных к использованию. На 31 декабря 2010 года, денежные средства, ограниченные к использованию, представляли собой залог под обеспечение по кредиту BNP Paribas (Примечание 10) на сумму 19.078 тысяч долларов США, а также дополнительный депозит ликвидационного фонда на сумму 2.280 тысяч долларов США Сбербанка в Казахстане. Денежные средства, ограниченные к использованию по состоянию на 31 декабря 2010 года представляют собой залог под обеспечение договора хеджирования с Citibank, N.A. (Примечание 20) на сумму 1.000 тысяч долларов США, а также депозит ликвидационного фонда в размере 2.743 тысячи долларов США, размещенный в АО «Казкоммерцбанк» в Казахстане.

9. КАПИТАЛ ТОВАРИЩЕСТВА

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

Доход от первоначального признания займа, полученного от Frans Van Der Schoot B. V. по ставке, ниже рыночной, а также убыток от его последующего значительного изменения были признаны как дополнительный оплаченный капитал (Примечание 10).

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

10. ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2010 займы включали:

В тысячах долларов США	2010	2009
Облигации к оплате	444.381	—
Кредитная линия от BNP Paribas	—	364.505
Займы от Frans Van Der Schoot B. V.	294.722	226.902
Минус сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	9.450	—
Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев	729.653	591.407

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. ЗАЙМЫ (продолжение)

Облигации к оплате

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

Облигации являются процентными со ставкой процента 10,5% в год. Процент по облигациям оплачивается 19 апреля и 19 октября каждого года, начиная с 19 апреля 2011 года. Дата погашения облигаций – 19 октября 2015 года. Эмитент имеет право выкупить часть или все облигации в любое время после 19 октября 2013 года включительно по ценам и на условиях, описанных в проспекте эмиссии Облигаций. Эмитент имеет право выкупить все или часть Облигаций до 19 октября 2013 года с уплатой премии за досрочное погашение. Также Эмитент имеет право выкупить до 35% непогашенной части основного долга по облигациям, используя поступления от выпуска акций.

Облигации совместно гарантированы («Гарантии») на основе принципа преимущества Zhaikmunai LP и всеми его дочерними предприятиями кроме Эмитента («Гаранты»). Облигации являются обязательствами Эмитента и Гарантов с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента и Гарантов с преимущественным правом требования.

ТОО «Жаикмунай» имеет право, при выполнении определенных условий, заменить Эмитента в его роли эмитента Облигаций, при этом приняв все обязательства Эмитента по Облигациям на себя («Замещение»).

Облигации обеспечены залогом наивысшего приоритета в виде займа поступлений от Облигаций («Заем поступлений»), выданного Эмитентом ТОО «Жаикмунай». Кроме того, Облигации и Гарантии имеют преимущество залога наивысшего приоритета акций Эмитента и его учредителя, компании Frans Van Der Schoot B V. В случае, если в соответствии с условиями Договора ТОО «Жаикмунай» заменит Эмитента в качестве эмитента Облигаций, Заем поступлений будет передан ТОО «Жаикмунай» и будет освобожден от залога.

Если Замещение произойдет, и Заем поступлений будет освобожден от залога, единственным обеспечением Облигаций и Гарантий будет залог наивысшего приоритета акций Эмитента и компании Frans Van Der Schoot B V.

В целях подготовки к Замещению, 29 декабря 2010 года акции Zhaikmunai Finance B. V. были переданы ТОО «Жаикмунай» за вознаграждение 74.583 тысяч долларов.

Облигации и Гарантии не были зарегистрированы в соответствии с Законом о ценных бумагах США от 1933 года («Закон о ценных бумагах») или законодательством о ценных бумагах других юрисдикций. Соответственно, Облигации и Гарантии будут выставляться и продаваться только квалифицированным институциональным покупателям в соответствии с Правилom 144A Закона о ценных бумагах («Правило 144A»), а вне США – в соответствии с Правилom S Закона о ценных бумагах.

Кредитная линия от BNP Paribas

12 декабря 2007 года Товарищество заключило Договор о банковском кредите под обеспечение с преимущественным правом требования с банком BNP Paribas (Suisse) S.A. («Кредитное соглашение») на сумму в 550 миллионов долларов США, в котором BNP Paribas выступает в качестве агента, Товарищество в качестве заёмщика, а Zhaikmunai LP в качестве гаранта. Первоначально Кредитное соглашение состояло из трёх траншей в 200 миллионов долларов США, 200 миллионов долларов США и 150 миллионов долларов США.

Товарищество частично использовало поступления от Облигаций для полного погашения кредитной линии от BNP Paribas 19 октября 2010 года. Весь залог под обеспечение кредитной линии от BNP Paribas освобожден.

В соответствии с кредитным соглашением с BNP Paribas, Товарищество осуществляло программу хеджирования, в соответствии с которой оно хеджировало фиксированный объём добычи по сырой нефти марки Brent в размере 60 долларов США за баррель до 31 декабря 2010 года (Примечание 20). Все обеспечение по кредитной линии от BNP Paribas было также предоставлено сторонам по соглашениям хеджирования. После заключения соглашения об освобождении залога все соглашения хеджирования, заключенные между BNP Paribas, Natixis and Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, оказались необеспеченными. В связи с этим 19 октября 2010 года все права и обязанности Товарищества по соглашениям хеджирования были переданы Citibank, N.A. («Citibank») (Примечание 20).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы от Frans Van Der Schoot 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 по годовой процентной ставке в размере двух ставок ЛИБОР. Эта процентная ставка была изменена на 2,6% 27 августа 2009 года. 22 декабря 2010 года часть займа на сумму 51.926 тысяч долларов США была досрочно погашена.

15 сентября 2009 года Frans Van Der Schoot B. V. предоставило дополнительный заем на сумму 261.650 тысяч долларов США под ставку процента 2,6% годовых, имеющей силу на тот момент.

Эти займы первоначально были признаны по их справедливой стоимости, с использованием ставки дисконта в 10,88% с соответствующим дисконтом в размере 116.640 тысяч долларов США, признанным в 2009 года как дополнительный оплаченный капитал. Последующее значительное изменение условий погашения займа, а также увеличение процентной ставки по займу до 10,35% привело к убытку от изменения условий займа на сумму 102.857 тысяч долларов США, признанного как уменьшение дополнительного оплаченного капитала.

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Сумма основного долга	300.000	351.926
Дополнительный оплаченный капитал (Примечание 8)	(30.589)	(133.446)
Увеличение на сумму дисконта	25.311	8.422
	294.722	226.902

19 октября 2010 года было выпущено дополнение к соглашению займа, в соответствии с которым ставка процента была увеличена с 2,6% до 10% и дата погашения была изменена на 31 декабря 2015 года.

Это изменение привело к списанию части дополнительного оплаченного капитала на сумму 102.857 тысяч долларов США, как эффект значительного изменения условий займа от Frans Van Der Schoot B. V.

11. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА

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

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	3.373	3.411
Увеличение на сумму дисконта (Примечание 18)	397	314
Дополнительный резерв	308	152
Изменение в оценках	465	(504)
Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря	4.543	3.373

Долгосрочный темп инфляции и ставка дисконта, использованные для определения обязательств по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря 2010 года составили 5,0% и 10,35% соответственно (в 2009 году: 5,0% и 10,88%). Снижение в ставке дисконта, использованной для оценки обязательства, было учтено как изменение в оценках

12. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПРАВИТЕЛЬСТВОМ КАЗАХСТАНА

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПРАВИТЕЛЬСТВОМ КАЗАХСТАНА (продолжение)

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

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

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Задолженность перед Правительством на 1 января	7.391	7.361
Увеличение на сумму дисконта (Примечание 18)	959	1.062
Выплачено в течение года	(1.029)	(1.032)
	7.321	7.391
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством	(1.031)	(1.028)
Задолженность перед Правительством на 31 декабря	6.290	6.363

13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Торговая кредиторская задолженность в тенге	10.985	8.556
Торговая кредиторская задолженность в долларах США	36.047	51.393
Торговая кредиторская задолженность в иных валютах	879	653
	47.911	60.602

Кредиторская задолженность перед АО «КазСтройСервис» за строительство газоперерабатывающего завода составила 24.118 тысяч долларов США на 31 декабря 2010 года (в 2009 году: 46.636 тысяч долларов США).

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Начисление по обучению	5.552	4.602
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	1.269	1.330
Резервы по налоговым требованиям (Примечание 22)	728	—
Задолженность перед работниками	246	876
Прочее	401	765
	8.196	7.573

15. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Износ и амортизация	15.183	16.176
Роялти	8.863	5.711
Заработная плата и соответствующие налоги	6.629	5.498
Ремонт, обслуживание и прочие услуги	7.617	7.314
Затраты на капитальный ремонт скважин	5.871	117
Материалы и запасы	2.239	2.250
Прочие транспортные услуги	1.985	1.361
Гонорар за управленческие услуги	1.947	2.052
Налог на загрязнение окружающей среды	1.631	1.079
Доля прибыли Правительства	1.676	1.112
Изменение в запасах нефтепродуктов	(1.529)	159
Прочее	1.749	1.206
	53.861	44.035

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Гонорар за управленческие услуги	2.521	3.107
Профессиональные услуги	1.290	3.768
Заработная плата и соответствующие налоги	3.469	3.170
Обучение	2.642	2.774
Страховые сборы	770	397
Резервы по налоговым требованиям (Примечание 22)	728	—
Услуги связи	614	399
Износ и амортизация	512	417
Комиссии банка	511	492
Прочие налоги	426	74
Спонсорство	419	238
Командировочные расходы	390	183
Социальные программы	300	300
Плата за аренду	278	258
Материалы и запасы	316	112
Прочее	295	493
	15.481	16.182

17. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ И ТРАНСПОРТИРОВКЕ НЕФТИ

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Затраты на транспортировку нефти к железнодорожному терминалу	11.844	1.265
Гонорар за управленческие услуги	1.500	1.857
Фонд заработной платы	1.173	1.029
Затраты на погрузку и хранение нефти	357	87
Прочее	2.139	1.454
	17.013	5.692

В течение 2010 года Товарищество начало продажу нефти в Украине вместо погрузочного терминала за пределами Уральского. Товарищество уверено, что по истечении времени это приведет к увеличению цен на их нефть.

18. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Процентные расходы по займам	36.900	17.180
Увеличение задолженности перед Правительством на сумму дисконта (Примечание 12)	959	1.062
Комиссия за анализ заявки на получение займа	—	239
Увеличение обязательств по ликвидации скважин и восстановлению участка на сумму дисконта (Примечание 11)	397	314
Комиссия за обязательства по договору синдицированного займа	—	55
	38.256	18.850

19. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Расходы по подоходному налогу включают:		
- расходы по текущему подоходному налогу	13.840	7.794
- расходы по отсроченному подоходному налогу	24.164	19.719
Итого расходов по подоходному налогу	38.004	27.513

Доходы Группы облагаются подоходным налогом только в Республике Казахстан. Сверка расходов по подоходному налогу, применимому к прибыли до подоходного налога по нормативной ставке подоходного налога, применимой к лицензии, в размере 30% с расходами по подоходному налогу, показанным в консолидированной финансовой отчетности Группы, за 2010 год, представлена следующим образом:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Прибыль до подоходного налога	53.109	12.033
Нормативная ставка подоходного налога	30%	30%
Ожидаемый налоговый резерв	15.933	3.610
Процентные расходы по займам, не относимые на вычеты	19.281	5.893
Отрицательная курсовая разница	206	610
Разница, возникающая по обязательству по ликвидации скважин и восстановлению участка и задолженности перед Правительством	277	282
Изменение в налогооблагаемой базе	964	20.266
Доход, облагаемый по иной ставке	6	(4.443)
Прочие расходы, не относимые на вычеты	1.337	1.295
Расходы по подоходному налогу, показанные в отчете о совокупном доходе	38.004	27.513

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

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Активы по отсроченному налогу:		
Операции по хеджевым контрактам	112	–
Кредиторская задолженность и резервы	1.943	1.567
	2.055	1.567
Обязательства по отсроченному налогу:		
Товарно-материальные запасы сырой нефти	–	(448)
Основные средства	(102.878)	(77.778)
Чистое обязательство по отсроченному налогу	(102.878)	(76.659)

На 31 декабря 2010 года движение в обязательствах по отсроченному налогу представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Сальдо на 1 января 2010 и 2009 годов	(76.659)	(56.940)
Начисление текущего года по отчету о совокупном доходе	(24.164)	(19.719)
Сальдо на 31 декабря 2010 и 2009 годов	(100.823)	(76.659)

20. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В соответствии с условиями Кредитного соглашения с BNP Paribas (Примечание 10) в 2008 году Товарищество, по нулевой стоимости, заключило договор хеджирования, покрывающий продажи нефти на экспорт, начиная с марта 2008 года по декабрь 2013 года, который был продан 30 марта 2009 года. В тот же день Товарищество заключило новый договор хеджирования стоимостью в 7.700 тысяч долларов США, который покрывал продажи нефти на экспорт в размере 967.058 баррелей и 596.766 баррелей в 2009 и 2010 годах, соответственно. Минимальная цена сырой нефти марки Brent по этому договору хеджирования была зафиксирована на уровне 50 долларов за баррель. Контракт истек 30 июня 2010 года.

4 марта 2010 года Товарищество по нулевой стоимости заключило дополнительный договор хеджирования, покрывающий продажи нефти на экспорт в размере 4.000 баррелей в день, на срок с марта по декабрь 2010 года. Сторонами («Источниками хеджирования») по договору хеджирования являются BNP Paribas, Natixis и Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. Минимальная цена сырой нефти марки Brent по новому договору хеджирования была зафиксирована на уровне 60 долларов за баррель. Максимальная цена зафиксирована в пределах от 89,25 долларов за баррель до 100 долларов за баррель, при которой все поступления от продаж, получаемые Товариществом, составят свыше 100 долларов за баррель.

19 октября 2010 года, после досрочного погашения кредитной линии от BNP Paribas, все права и обязательства Товарищества по соглашениям хеджирования с Источниками хеджирования были переданы по новации Citibank, N.A. («Citibank») на условиях, идентичных условиям соглашений с Источниками хеджирования (Примечание 10).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)

Денежные средства на сумму 3.000 долларов США были первоначально ограничены к использованию в соответствии с соглашением хеджирования с Citibank как оценка всех платежей потенциальных платежей по соглашению хеджирования в течение периода с 30 ноября 2010 по 31 декабря 2010 года. Денежные средства, ограниченные к использованию, должны быть освобождены от ограничения тремя траншами 10 ноября 2010 года, 10 декабря 2010 года и 10 января 2011 года.

Сальдо денежных средств, удерживаемых Citibank, представляет собой последний транш в соответствии с соглашением хеджирования с Citibank и составляет 1.000 долларов США на 31 декабря 2010 года (Примечание 8).

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

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Договор хеджирования по справедливой стоимости на 1 января	98	62.923
Поступления от продажи договора хеджирования	–	(48.200)
Реализованный доход от хеджирования	–	(5.416)
Нереализованный (доход) / убыток от хеджирования	(470)	7.602
Убыток по договору хеджирования	470	16.909
Договор хеджирования по справедливой стоимости на 1 января	98	–
Приобретение договора хеджирования	–	7.700
Нереализованный убыток по хеджированию	(470)	(7.602)
Договор хеджирования по справедливой стоимости на 31 декабря	(372)	98

21. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Дебиторская задолженность связанных сторон на 31 декабря представлена следующим образом

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2008
Торговая дебиторская задолженность и авансы		
Frans Van Der Schoot B. V.	223	–
Итого	10	–

Кредиторская задолженность связанных сторон на 31 декабря представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Торговая кредиторская задолженность		
ТОО «Амершам Ойл»	–	498
Prolag B. V. B. A.	–	129
Frans Van Der Schoot B. V.	–	421
«Пробел Капитал Менеджмент Н.В.»	493	325
Итого	493	1.373

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, Группа осуществила следующие сделки со связанными сторонами

<i>В тысячах долларов США</i>	2010	2009
Поступления по займам		
Frans Van Der Schoot B. V. (Примечание 10)	294.722	261.650
Проценты уплаченные		
Frans Van Der Schoot B. V.	10.697	5.745
Гонорар за управленческие и консультационные услуги		
Frans Van Der Schoot B. V.	–	421
ТОО «Амершам Ойл»	1.186	1.746
Prolag B. V. B. A.	1.905	2.184
«Пробел Капитал Менеджмент Б.В.»	2.872	3.980

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

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

Годовое вознаграждение четырём основным менеджерам составило 250 тысяч долларов США за 2010 год (в 2009 году: четыре, 200 тысяч долларов США). Прочий основной управленческий персонал был нанят и оплачивается ТОО «Амершам Ойл» и «Пробел Капитал Менеджмент», и вознаграждение этого персонала образует часть гонорара за управленческие и консультационные услуги, указанные выше.

Все связанные стороны являются компаниями, которые косвенно контролируются Фрэнком Монстрей

22. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности

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

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

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

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и 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. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2010 года.

В 2010 году была проведена комплексная налоговая ревизия по налоговым счетам Товарищества за 2006, 2007 и 2008 года, что привело к возникновению налоговых требований. Руководство считает, что данные требования противоречат условиям Контракта и соответствующим налоговым кодексам. Товарищество обратилось в суд с апелляцией для разрешения данных требований. В данной финансовой отчетности был создан резерв в размере 728 тысячи долларов США (Примечание 14) в отношении требований, по которым существует вероятность того, что Товариществу необходимо будет выплатить дополнительные налоги, штрафы и пени. Кроме того, по оценкам Товарищества вероятность остальной части требований в размере 9.363 тысяч долларов США является возможной и, поэтому, на эту сумму резерв не создавался. Руководство считает, что на 31 декабря 2010 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Товарищества по налогам будет подтверждена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Ликвидация скважин и восстановление участка (вывод из эксплуатации)

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2010 года у Товарищества имелись инвестиционные обязательства в сумме 23.638 тысяч долларов США (в 2009 году: 50.949 тысяч долларов США), главным образом, связанные с операциями по развитию нефтяного месторождения Товарищества и строительством газоперерабатывающего завода.

Операционная аренда

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

Обязательство социального характера и обязательства по обучению

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

Внутренние продажи нефти

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

23. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают банковские займы, задолженность перед Правительством за геологическую информацию, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования развития Чинаревского месторождения нефти и газового конденсата. Финансовые активы Группы состоят из торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Группы, являются риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск ликвидности, риск изменения цен на сырьевые товары и кредитный риск и. Руководство Группы рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков; эти принципы приведены ниже.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным займам Компании с плавающей процентной ставкой.

Группа была подвержена риску изменения процентной ставки в 2009 году, так как процентная ставка на ее займы была плавающей в течение всего периода этих займов. Группа не подвержена риску изменения процентной ставки в 2010 году, так у Группы нет займов с плавающей ставкой на 31 декабря 2010 года.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям процентной ставки ЛИБОР, при условии неизменности всех прочих параметров, посредством ее влияния на плавающие ставки по займам Группы.

Увеличение / уменьшение процентной ставки ЛИБОР	Влияние на прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Влияние на прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
<i>В тысячах долларов США</i>		
+1.5%	—	(5.725)
-1.5%	—	5.725

Валютный риск

Так как значительная доля операций Группы проводится в казахстанских тенге, отчет о финансовом положении Группы значительно подвержен влиянию изменения обменного курса доллара США к казахстанскому тенге. Группа уменьшает эффект структурного валютного риска с помощью заимствований в долларах США и номинируя продажи в долларах США.

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

	Изменение в обменном курсе тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
2010		
Доллары США	+11,56%	(78)
Доллары США	-11,56%	78
2009		
Доллары США	+19,5%	(574)
Доллары США	-19,5%	574

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения у Группы трудностей при привлечении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми обязательствами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

В следующей таблице представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов на основании договорных недисконтированных платежей:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Займы	–	26.962	107.235	1.027.161	–	1.161.358
Торговая кредиторская задолженность	47.911	–	–	–	–	47.911
Прочая кредиторская задолженность	8.196	–	–	–	–	8.196
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	15.721	20.876
	56.107	27.220	108.008	1.031.285	15.721	1.238.341

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

Риск изменений цен на сырьевые товары

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

Кроме хеджевых соглашений, описанных в Примечании 20, Группа не хеджирует риск изменения цен на сырую нефть.

Кредитный риск

Финансовые инструменты, которые потенциально подвергают Группу кредитному риску, главным образом состоят из торговой дебиторской задолженности и наличности на счетах в банках. Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости каждого класса финансовых активов. Группа оценивает максимальную подверженность риску как сумму торговой дебиторской задолженности и авансов выданных.

Группа размещает свою наличность в тенге в Сбербанке, который имеет кредитный рейтинг Baal (стабильный), присвоенный рейтинговым агентством Moody's, а также размещает наличность в долларах США в банке BNP Paribas, который имеет кредитный рейтинг AA (положительный), присвоенный кредитным агентством Moody's, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Группа не выдает гарантии по обязательствам прочих сторон.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Так как для большей части финансовых инструментов Группы не существует активных рынков, определение справедливой стоимости требует суждений, основанных на текущих экономических условиях и специфичных рисках, связанных с финансовым инструментом.

Справедливая стоимость заёмных средств была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по существующим процентным ставкам. Займы Группы основаны на рыночных ставках вознаграждения, специфичных для таких инструментов и, соответственно, они отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов была рассчитана с использованием котировок цен на активных рынках. Справедливая стоимость прочих финансовых активов была рассчитана с использованием рыночных процентных ставок.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок). Финансовые инструменты Группы, оцениваемые на основании цен на активных рынках (без каких-либо корректировок), включают производные финансовые инструменты.

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно. У Группы нет финансовых инструментов, оцениваемых с использованием уровня 2 иерархии.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации. У Группы нет финансовых инструментов, оцениваемых с использованием уровня 3 иерархии.

Руководство уверено, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, состоящих из денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности и авансов, производных финансовых инструментов, торговой и прочей кредиторской задолженности и обязательств по долговым инструментам (за исключением эффекта неамортизированной части транзакционных затрат), не отличается значительно от их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

24 февраля 2011 года Товарищество разместило облигации на сумму 450.000 тысяч долларов США на Казахстанской Фондовой Бирже («KASE»). 28 февраля 2011 года Zhaikmunai Finance B.V. передало облигации ТОО «Жаикмунай».

29 марта 2011 года Товарищество, в соответствии со своей политикой по хеджingu, заключило договор хеджирования по нулевой стоимости, покрывающий продажи нефти на экспорт в размере 2.000 баррелей в день, или 556.000 баррелей в целом, на срок с декабря 2011 года. Стороной по договору хеджирования является Citibank, N.A. На основе договора хеджирования Товарищество покупает опцион на продажу за 85 долларов США за баррель, продает опцион на покупку за 125 долларов США за баррель и покупает опцион на покупку за 134 доллара США за баррель.