

**ТОО «Жаикмунай»**

Консолидированная финансовая отчётность  
*За год, закончившийся 31 декабря 2011 года*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Стр.

<b>Консолидированная финансовая отчётность</b>	
Консолидированный отчёт о финансовом положении -----	1
Консолидированный отчёт о совокупном доходе -----	2
Консолидированный отчёт о движении денежных средств -----	3-4
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале -----	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности -----	6-31



Ernst & Young LLP  
Ernst & Young  
1000 17th Street, NW  
Washington, DC 20036  
Tel: (202) 412-2000  
www.ey.com

ООО «Эрнст и Янг»  
Аудиторская фирма  
ул. Вавилова, 11/1  
Москва, Россия 125080  
Тел: +7 (495) 709-7000  
www.ey.com

## ОТЧЕТ 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 2011 года, 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 ТОО «Жайкмунай» за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Ernst & Young LLP*

Пол Кон  
Партнер по аудиту

*Handwritten signature of Evgeniy Zhemaltdinov*

Евгений Жемалетдинов  
Аудитор / Генеральный Директор  
Ernst & Young LLP

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

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

12 марта 2012 года



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2011 года

В тысячах долларов США

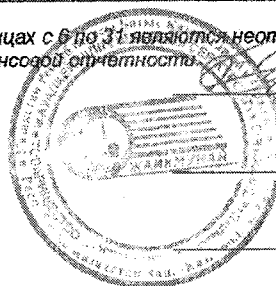
	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	4	1.124.410	963.638
Денежные средства, ограниченные в использовании	8	3.076	2.743
Авансы за оборудование и строительные работы		3.368	6.479
		<b>1.130.854</b>	<b>972.860</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	6	14.518	5.639
Торговая дебиторская задолженность	6	12.640	1.635
Предоплата и прочие краткосрочные активы	7	22.878	16.025
Предоплата по подоходному налогу		3.456	3.200
Денежные средства и их эквиваленты	8	47.537	84.697
Денежные средства, ограниченные в использовании	8	--	1.000
		<b>101.029</b>	<b>112.196</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>1.231.883</b>	<b>1.085.056</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал Товарищества и резервы</b>			
Капитал товарищества	9	4	4
Дополнительный оплаченный капитал		29.200	34.220
Нераспределенная прибыль и резерв по пересчёту		196.645	130.670
		<b>225.849</b>	<b>165.094</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные займы	10	737.140	729.653
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка	11	8.713	4.543
Задолженность перед Правительством Казахстана	12	6.211	6.290
Обязательство по отсроченному налогу	20	146.674	100.823
		<b>898.738</b>	<b>841.309</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Текущая часть долгосрочных займов	10	9.450	9.450
Торговая кредиторская задолженность	13	81.366	47.911
Авансы полученные		3.154	11.693
Производные финансовые инструменты		--	372
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	12	1.031	1.031
Прочие краткосрочные обязательства	14	12.296	8.196
		<b>107.296</b>	<b>78.653</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>1.231.883</b>	<b>1.085.056</b>

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Генеральный директор ТОО «Жайкмунай»

Финансовый директор ТОО «Жайкмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жайкмунай»



Вячеслав Друждин

Гудрун Вькрота

Ольга Шошинова

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

В тысячах долларов США

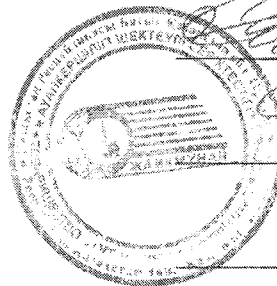
	Прим.	2011	2010
<b>Выручка от реализации:</b>			
Выручка от реализации на экспорт		284.547	172.102
Выручка от реализации на внутреннем рынке		16.288	6.057
	15	300.835	178.159
<b>Себестоимость реализации</b>	16	(70.805)	(53.861)
<b>Валовой доход</b>		230.030	124.298
Общие и административные расходы	17	(18.874)	(15.481)
Расходы на реализацию и транспортировку	18	(35.395)	(17.013)
Убыток по производным финансовым инструментам	21	—	(470)
Финансовые затраты	19	(38.139)	(38.256)
Отрицательная курсовая разница		(272)	(672)
Процентные доходы		256	237
Прочие расходы	22	(7.848)	(1.055)
Прочие доходы		3.365	1.521
<b>Прибыль до налогообложения</b>		133.123	53.109
Расходы по подоходному налогу	20	(67.348)	(38.004)
<b>Прибыль за год</b>		65.775	15.105
<b>Итого совокупного дохода за год</b>		65.775	15.105

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Генеральный директор ТОО «Жайкмунай»

Финансовый директор ТОО «Жайкмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жайкмунай»



Вячеслав Дружинин

Гудрун Вькрота

Ольга Шошинова

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

В тысячах долларов США

	Прим.	2011	2010
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>			
Прибыль до налогообложения		133.123	53.109
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		19.830	15.695
Финансовые затраты		38.139	38.256
Процентные доходы		(272)	(237)
Убыток по производным финансовым инструментам		–	470
Резервы по налоговым требованиям		(728)	728
Убыток от выбытия основных средств		–	920
Положительную курсовую разницу по инвестиционной и финансовой деятельности		(151)	–
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>189.941</b>	<b>108.941</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение товарно-материальных запасов (Увеличение)/уменьшение в торговой дебиторской задолженности		(8.879)	(2.162)
Увеличение в предоплате и прочих краткосрочных активах		(11.005)	12.243
Увеличение/(уменьшение) в торговой кредиторской задолженности		(6.856)	(4.427)
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных		11.401	(14.147)
Уменьшение в прочих краткосрочных обязательствах		(8.539)	11.693
Погашение обязательства перед Правительством Казахстана		(5.234)	(104)
Казахстана		(1.033)	(1.029)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>159.796</b>	<b>111.008</b>
Подходный налог уплаченный		(13.209)	(1.840)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>146.587</b>	<b>109.168</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>			
Проценты полученные		272	237
Приобретение основных средств		(102.225)	(132.453)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(101.953)</b>	<b>(132.216)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
Финансовые затраты уплаченные		(82.089)	(42.939)
Поступления по займам		–	450.000
Займы погашенные		–	(433.603)
Реализованный доход по производным финансовым инструментам		(372)	–
Уплаченные комиссии за организацию займов		–	(15.750)
Перевод из денежных средств, ограниченных в использовании		667	17.615
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(81.794)</b>	<b>(24.677)</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		–	78
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(37.160)</b>	<b>(47.647)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>84.697</b>	<b>132.344</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>47.537</b>	<b>84.697</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

**За год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

*В тысячах долларов США*

**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**

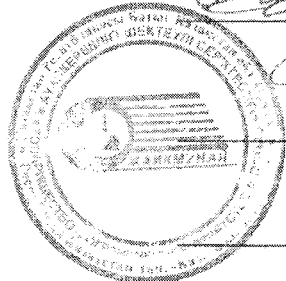
В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Товарищество произвело взаимозачет налоговых обязательств в сумме 16.744 тысячи долларов США, включая обязательство по корпоративному подоходному налогу на сумму 8.541 тысяча долларов США, с налогом на добавленную стоимость к получению.

*Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.*

Генеральный директор ТОО «Жаикмунай»

Финансовый директор ТОО «Жаикмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жаикмунай»



Вячеслав Дружинин

Гудрун Выкрота

Ольга Шошина



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

В тысячах долларов США

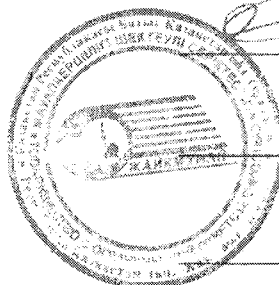
	Капитал товари- щества	Дополни- тельный оплаченный капитал	Нераспре- делённая прибыль и резервы	Итого
На 1 января 2010 года	4	137.077	115.765	252.846
Чистый убыток за период	-	-	15.105	15.105
Итого совокупного убытка за период	-	-	15.105	15.105
Ванос от Zhaikmunai Netherlands B.V. (Примечание 10)	-	(102.857)	-	(102.857)
На 31 декабря 2010 года	4	34.220	130.870	165.094
Чистый доход за период	-	-	65.775	65.775
Итого совокупный доход за отчетный период	-	-	65.775	65.775
Убыток от значительного изменения условий займа от Zhaikmunai Netherlands B.V. (Примечание 10)	-	(5.020)	-	(5.020)
На 31 декабря 2011 года	4	29.200	196.645	225.849

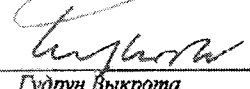
Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Генеральный директор ТОО «Жаикмунай»

Финансовый директор ТОО «Жаикмунай»

Главный бухгалтер ТОО «Жаикмунай»


  
 Вячеслав Дружинин

  
 Гудрун Выхота

  
 Ольга Шошинова

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

*В тысячах долларов США***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 МС № 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 Zhaikmunai Netherlands B.V. (ранее известного как 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 миллионов 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, Zhaikmunai Finance B.V., (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 Товарищества 12 марта 2012 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, которые истекли 26 мая 2011 года. Подана заявка на дальнейшее продление лицензии.

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.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

*В тысячах долларов США***1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)***Доля государства в прибыли*

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

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по 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 использования суждений в процессе применения учётной политики Товарищества. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 3.

**Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые примененные Группой**

Принципы учета, принятые при составлении данной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2010 года, за исключением принятых на 1 января 2011 года новых стандартов и интерпретаций, отмеченных ниже:

**Поправка к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»**

Совет МСФО выпустил поправку к МСБУ 24, которая уточняет определение связанной стороны. Новое определение подчеркивает симметричность отношений связанных сторон и разъясняет обстоятельства, при которых определенные лица и старший руководящий персонал влияют на отношения компании со связанными сторонами. Во-вторых, поправка предусматривает исключение из общих требований к раскрытию информации о связанных сторонах для сделок с государством и компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием того же государства, что и компания-составитель отчетности. Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

**Поправка к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»**

Поправка вносит изменения в определение финансового обязательства в МСБУ 32, которые позволяют компаниям классифицировать выпуски прав на акции, а также определенные опционы и warrants в качестве долевого инструмента. Данная поправка применима, если всем держателям производных долевого инструмента предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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

Поправка устраняет нежелательные последствия, в случаях, когда организация является объектом требований о минимальном финансировании и осуществляет заблаговременные взносы для покрытия таких требований. Согласно поправке осуществленная компанией предоплата стоимости будущих услуг может признаваться в качестве пенсионного актива. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2011 года***В тысячах долларов США***2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые примененные Группой (продолжение)**

Интерпретация 19 «*Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов*» Интерпретация 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. Группа применила данную поправку и пришла к выводу, что поправка не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

**Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 года)**

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение поправок, перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

**МСФО 3 «Объединение бизнеса»:** Поправка к МСФО 3 «Объединение бизнеса» внесла изменения в методы оценки неконтрольной доли участия. Согласно поправке только те компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими в настоящий момент своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, могут оцениваться по справедливой стоимости или по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Все прочие компоненты оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

**Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»:** должна упростить требования к раскрытию информации благодаря сокращению объема информации, раскрываемой в отношении удерживаемого обеспечения, и усовершенствованию раскрываемой информации путем предоставления описательной информации для раскрытия количественной информации в соответствующем контексте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

**Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»** разъясняет, что анализ каждого компонента прочего совокупного дохода может быть представлен либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности. Поправка не оказала значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. **Поправка к МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»** вводит дополнительные требования к раскрытию информации в отношении справедливой стоимости и изменений в классификации финансовых активов, а также в отношении изменений условных активов и обязательств в промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Поправка не оказала влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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

- МСФО 3 «Объединение бизнеса» - разъяснение того, что условное вознаграждение, обусловленное сделкой по объединению бизнеса, совершенной до принятия МСФО 3 (в редакции 2008 года), учитывается согласно МСФО 3 (в редакции 2005 года);
- МСФО 3 «Объединение бизнеса» - незамененные или добровольно замененные вознаграждения с выплатами, основанными на акциях, и их учет в рамках сделки по объединению бизнеса;
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - применение переходных требований МСБУ 27 (в редакции 2008 года) в отношении сопутствующих поправок к некоторым другим стандартам в составе МСФО;
- Интерпретация 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» - при определении справедливой стоимости бонусных единиц компания должна учитывать скидки и стимулы, которые предлагались бы также клиентам, не участвующим в программе, направленной на поддержание лояльности.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

*В тысячах долларов США***2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Данный список выпущенных стандартов и интерпретаций включает те стандарты и интерпретации, которые, в соответствии с ожиданиями Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или результаты финансовой деятельности, в случае применения на будущую дату. Группа намерена применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

*МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – Представление статей прочего совокупного дохода*  
Поправки к МСБУ 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

*МСБУ 12 Подходный налог - Возмещение базовых активов;*

В поправке разъясняется порядок определения отсроченного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправка вводит опровержимую презумпцию того, что отсроченный налог на инвестиционную недвижимость, который оценивается по модели справедливой стоимости в МСБУ 40, должен определяться на основании того, что его балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отсроченный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСБУ 16, должен всегда оцениваться на возмещении их стоимости посредством продажи. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты.

*МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (поправки)*

Совет по МСФО опубликовал многочисленные поправки к МСБУ 19. Они включают как фундаментальные изменения, такие как устранение коридорного метода и концепции ожидаемого дохода по активам плана до простых уточнений и изменений формулировки. Группа добровольно изменила свою учетную политику с тем, чтобы признать актуарные доходы и убытки в прочем совокупном доходе в текущем периоде (см. Примечание 2.4). В настоящее время Группа оценивает полное влияние оставшихся поправок. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)*

В результате опубликования МСФО 10 и МСФО 12, МСБУ 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Группа не представляет отдельную финансовую отчетность. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)*

В результате опубликования МСФО 11 и МСФО 12, наименование МСБУ 28 изменилось на МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — Расширенные требования к раскрытию информации при прекращении признания*

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Данная поправка вступает в силу в отношении

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****За год, закончившийся 31 декабря 2011 года***В тысячах долларов США***2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

*МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»*

МСФО 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. На последующих этапах, Совет по МСФО будет рассматривать вопросы учёта хеджирования и обесценения финансовых активов. Завершение этого проекта ожидается в 2011 году или в первой половине 2012 года. Применение первого этапа МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но вероятно не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершённой картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

*МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»*

МСФО 10 заменяет часть МСБУ 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", которая рассматривает учёт для консолидированной финансовой отчетности. Он также включает вопросы, поднятые в ПККИ-12 "Консолидация — целевые компании". МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, представленные МСФО 10, потребуют от руководства применения значительных суждений для определения того, какие предприятия находятся под контролем, и, таким образом, должны консолидироваться материнской компанией по сравнению с требованиями, представленными в МСБУ 27. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и ПККИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого СКК, соответствующие требованиям совместного предприятия, должны учитываться по методу долевого участия. Применение данного нового стандарта не окажет влияния на финансовое положение Группы. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

МСФО 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСБУ 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСБУ 31 и МСБУ 28. Эти раскрытия связаны с долями предприятия в дочерних компаниях, совместных компаниях, ассоциированных компаниях и структурированных организациях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние, которое данный стандарт окажет на финансовое положение и результаты деятельности. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***В тысячах долларов США***3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ****Существенные учётные оценки и суждения**

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

*Запасы нефти и газа*

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

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

*Обесценение*

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков возможного обесценения активов. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, если только 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 стоимости использования, ожидаемые денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для активов. Временная стоимость денег определяется на основе средневзвешенной стоимости капитала Группы, равнявшейся 18,4% и 21,02% в 2011 и 2010 годах, соответственно. Группа не признала каких-либо убытков от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года.

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***В тысячах долларов США***3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Оценки и допущения (продолжение)***Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка*

Группа оценивает будущие затраты по ликвидации скважин и выводу из эксплуатации для нефтегазовых активов на основании оценок, предоставленных или внутренними, или внешними инженерами, приняв во внимание ожидаемый метод демонтажа и требуемый объём восстановления участка в соответствии с действующим законодательством и отраслевой практикой. Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчётных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, 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. Резервы на восстановление участков пересматриваются на каждую отчётную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации I «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 при получении таких оценок включают оценку ставки дисконта и сроки денежного потока. Руководство сделало свои оценки на основе допущения о том, что денежные потоки будут иметь место на момент ожидаемого окончания периода лицензий.

Руководство Товарищества считает, что процентные ставки по заёмному финансированию дают наилучшие оценки применимой ставки дисконтирования. Ставка дисконта должна применяться к номинальным суммам, которые руководство ожидает истратить в будущем на восстановление участка. Товарищество оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

На 31 декабря 2011 года долгосрочные темпы инфляции и ставка дисконтирования, использованные для расчета балансового обязательства, составили 7% и 10% соответственно. Изменения в обязательствах по выбытию активов раскрыты в Примечании 10.

**Пересчёт иностранной валюты**

Компании, входящие в Группу, определяют собственную функциональную валюту, при этом статьи, включаемые в консолидированную финансовую отчетность компаний, рассчитываются с использованием такой функциональной валюты. Функциональной валютой Zhaikmunai Finance B. V. и Товарищества является доллар США.

*Операции и сальдо по операциям в иностранной валюте*

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

**Консолидация**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и контролируемой ею дочерней организации (Примечание 1).

Внутригрупповые операции, сальдо и нереализованные прибыли по операциям между компаниями элиминируются. Нереализованные убытки также элиминируются, но рассматриваются как признак обесценения передаваемого актива. При необходимости, учётная политика дочерней организации была изменена для обеспечения соответствия с политикой, принятой Товариществом.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***В тысячах долларов США***3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Консолидация (продолжение)***Дочерние организации*

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

*Приобретение контрольной доли в дочерних организациях под общим контролем*

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

Активы и обязательства дочерней организации, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости контролирующего предприятия. Все различия 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 сравнительные данные, представляется исходя из допущения о том, что дочерняя организация была приобретена Группой на дату, на которую она была первоначально приобретена 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. Эти затраты включают в себя компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, буровое оборудование, платежи подрядчикам и платежи по обязательствам по выбытию активов. Если углеводороды не обнаружены, тогда расходы на разведку будут списаны как расходы по сухой скважине. В случае если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых скважин), коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут классифицированы как актив. Все подобные затраты проверяются на предмет обесценения с технической и коммерческой точки зрения, а также с точки зрения руководства как минимум раз в год с целью подтверждения намерения продолжать разработку открытого месторождения или иным образом извлекать выгоду из него. Если этого больше не происходит, затраты списываются. Группа не имела затрат на разведку в течение 2011 года (в 2010 году: ноль).

*Нефтегазовые активы*

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как очистные сооружения, трубопроводы и бурение разведочных скважин, капитализируются в составе основных средств в качестве нефтегазового имущества. 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 отражаются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации, истощения и обесценения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***В тысячах долларов США***3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)***Нефтегазовые активы (продолжение)*

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

**Обесценение нефинансовых активов**

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

Оценка производится на каждую отчетную дату, на предмет того, имеются ли какие-либо показатели того, что убытки от обесценения, признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такие показатели существуют, тогда оценивается возмещаемая стоимость. Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется только в случае, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего убытка от обесценения. В указанном случае балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Полученная сумма не может превышать балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. Такое сторнирование признаётся в составе прибылей и убытков.

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

**Прочие основные средства**

Все прочие основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации. Первоначальная стоимость включает в себя затраты, непосредственно связанные с приобретением 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 отчёт о прибылях и убытках в том году, в котором они возникли.

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

В тысячах долларов США

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Прочие основные средства (продолжение)**

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

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

**Затраты по займам**

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

**Товарно-материальные запасы**

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

**Резервы**

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

*Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации)*

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объеме на дисконтированной основе тогда, когда у Товарищества имеется обязательство по демонтажу и переносу оборудования или механизма и по восстановлению участка, на котором находилось оборудование, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва. Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчётных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних процентных ставок по долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку. Увеличение на сумму дисконта, относящегося к обязательству, учитывается в финансовых затратах. Сумма, равная величине резерва, также признается как часть стоимости основных средств, к которым он относится. Впоследствии, данный актив амортизируется в рамках капитальных затрат по нефтегазовому имуществу на основе производственного метода.

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

- (а) изменения прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего актива в текущем периоде; Сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если уменьшение резерва превышает балансовую стоимость актива, то превышение незамедлительно признаётся в составе прибыли и убытков; и

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***В тысячах долларов США***3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Резервы (продолжение)***Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации) (продолжение)*

- (б) в случае, если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая текущая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Товарищество осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и учитывает любой убыток по обесценению в соответствии с МСБУ 36.

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

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

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

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

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

*Займы и дебиторская задолженность*

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

Амортизация эффективной процентной ставки признается в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

*Прекращение признания*

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***В тысячах долларов США***3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Прекращение признания (продолжение)*

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

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

*Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы 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 отказом от исполнения обязательств по выплате долгов.

*Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

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

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без 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 заём имеет плавающую процентную ставку, ставкой дисконта для оценки убытка от обесценения является текущая эффективная ставка процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат на финансирование в отчете о прибылях и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***В тысячах долларов США***3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ 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 займы, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

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

*Последующая оценка*

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

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

*Взаимозачет финансовых инструментов*

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

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую 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 подробная информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в Примечании 23.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***В тысячах долларов США***3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ 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 учитывались по справедливой стоимости на дату заключения производного договора, и впоследствии переоценивались по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств.

Все доходы или убытки, возникающие в течение года в результате изменения в справедливой стоимости существующих производных финансовых инструментов, которые не относятся к 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 всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отсроченного подоходного налога в результате первоначального признания 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 признаётся по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

**Признание выручки**

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

Доходы от реализации сырой нефти, газового конденсата и сжиженного нефтяного газа признаются тогда, когда произошла поставка товара и тогда, когда риски и вознаграждения, связанные с правом собственности, переданы покупателю.

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

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

В тысячах долларов США

**4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Изменения в основных средствах за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2011 годов, представлены следующим образом:

В тысячах долларов США	Нефтегазовое имущество		Имущество, не входящее в состав нефтегазового имущества				Итого имущества, не входящего в состав нефтегазового имущества		Итого
	Рабочие активы	Незавершенное строительство	Итого нефтегазового имущества	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее		
<b>Сальдо на 31 декабря 2009 года, за вычетом накопленного износа</b>	<b>365.679</b>	<b>399.777</b>	<b>765.456</b>	<b>2.614</b>	<b>3.434</b>	<b>1.519</b>	<b>1.397</b>	<b>8.964</b>	<b>774.420</b>
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)
Начисленный износ	(13.820)	–	(13.820)	(398)	(853)	(320)	(304)	(1.875)	(15.895)
<b>Сальдо на 31 декабря 2010 года, за вычетом накопленного износа</b>	<b>456.005</b>	<b>498.552</b>	<b>954.557</b>	<b>2.614</b>	<b>3.325</b>	<b>1.504</b>	<b>1.638</b>	<b>9.081</b>	<b>963.638</b>
Поступления	6.318	176.272	182.590	2.714	789	40	1.360	4.903	187.493
Переводы	464.860	(465.825)	(765)	765	–	–	–	765	–
Выбытия	(38)	–	(38)	(123)	(98)	(234)	(181)	(636)	(674)
Начисленный износ	(23.967)	–	(23.967)	(482)	(1.097)	(204)	(297)	(2.080)	(26.047)
<b>Сальдо на 31 декабря 2011 года, за вычетом накопленного износа</b>	<b>903.178</b>	<b>209.199</b>	<b>1.112.377</b>	<b>5.488</b>	<b>2.919</b>	<b>1.106</b>	<b>2.520</b>	<b>12.033</b>	<b>1.124.410</b>
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)
<b>Сальдо на 31 декабря 2010 года, за вычетом накопленного износа</b>	<b>456.005</b>	<b>498.552</b>	<b>954.557</b>	<b>2.614</b>	<b>3.325</b>	<b>1.504</b>	<b>1.638</b>	<b>9.081</b>	<b>963.638</b>
По первоначальной стоимости на 31 декабря 2011 года	1.010.746	209.199	1.219.945	7.594	5.813	2.625	4.017	20.049	1.239.994
Накопленный износ	(107.568)	–	(107.568)	(2.106)	(2.894)	(1.519)	(1.497)	(8.016)	(115.584)
<b>Сальдо на 31 декабря 2011 года, за вычетом накопленного износа</b>	<b>903.178</b>	<b>209.199</b>	<b>1.112.377</b>	<b>5.488</b>	<b>2.919</b>	<b>1.106</b>	<b>2.520</b>	<b>12.033</b>	<b>1.124.410</b>

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

Темп истощения текущих нефтегазовых активов составлял 4,8% и 3,36% в 2011 и 2010 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 31 декабря 2010 года. Амортизация рассчитывается по производственному методу на основании оценки запасов.

В 2011 году Товарищество капитализировало чистые поступления от реализации тестовой продукции установки комплексной подготовки газа («УКПГ») в сумме 9.314 тысяч долларов США.

Товарищество понесло затраты по займам, включая амортизацию комиссии за организацию кредита в размере 86.413 тысяч долларов США и 88.587 тысяч долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов. За эти же периоды, Товарищество капитализировало затраты по займам на сумму 49.598 тысяч долларов США и 51.687 тысяч долларов США, по ставке капитализации в 11,73% и 12,26% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года основные средства Товарищества в сумме 1.086.250 тысяч долларов США заложены в качестве обеспечения по займам, подлежащим выплате Zhaikmunai Netherlands B.V. (Примечание 10).



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

В тысячах долларов США

**5. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

В тысячах долларов США	2011	2010
Сырая нефть	2.081	2.946
Газовый конденсат	2.161	–
Сжиженный нефтяной газ	297	–
Материалы и запасы	9.979	2.693
	<b>14.518</b>	<b>5.639</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов товарно-материальные запасы отражены по стоимости.

**6. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов торговая дебиторская задолженность была выражена в долларах США, срок погашения составлял менее 30 дней, и не являлась обесцененной.

**7. ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря предоплата и прочие краткосрочные активы включали:

В тысячах долларов США	2011	2010
НДС к получению	12.416	10.767
Авансы выданные	9.607	4.713
Прочее	855	545
	<b>22.878</b>	<b>16.025</b>

Авансы выданные состоят преимущественно из предоплаты, выданной поставщикам услуг.

**8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

В тысячах долларов США	2011	2010
Текущие счета в долларах США	46.867	84.170
Текущие счета в Тенге	647	521
Кассовая наличность	23	6
	<b>47.537</b>	<b>84.697</b>

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 года, на текущие счета проценты не начислялись.

Кроме того, у Товарищества имеются счета денежных средств, ограниченных в использовании. На 31 декабря 2011 года, денежные средства, ограниченные к использованию, включали депозит ликвидационного фонда на сумму 3.076 тысяч долларов США в АО «Казкоммерцбанк» в Казахстане (31 декабря 2010 года: 2.743 тысячи долларов США), поддерживаемый в соответствии с требованиями лицензии в отношении обязательств по ликвидации скважин и восстановлению участка Товарищества. Денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 31 декабря 2010 года включали денежные средства, размещенные в Ситибанке, на сумму 1.000 тысяч долларов США, под обеспечение договора хеджирования с Ситибанком (Примечание 21).

**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 Zhaikmunai Netherlands 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.

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

В тысячах долларов США

**10. ЗАЙМЫ**

На 31 декабря займы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Облигации к оплате	446.590	444.381
Займы от Zhaikmunai Netherlands B.V.	300.000	294.722
Минус суммы погашению в течение 12 месяцев	(9.450)	(9.450)
Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев	737.140	729.653

**Облигации к оплате**

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

28 февраля 2011 года ТОО «Жайкмунай» («Эмитент») заменил Первоначального Эмитента Облигаций, вследствие чего он принял на себя все обязательства Первоначального Эмитента по облигациям.

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. До 19 октября 2013 Эмитент вправе по своему выбору один или несколько раз погашать до 35% от совокупной основной суммы долга по Облигациям, за счет Чистых вырученных средств, полученных в результате одного или нескольких Предложений акций, по цене погашения, равной 110,50% основной суммы долга по таким Облигациям, вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по таким Облигациям (если таковые были начислены) до соответствующей даты погашения, при условии, что (1) не менее 65% первоначальной основной суммы долга по Облигациям (включая Дополнительные облигации) остается непогашенной после каждого такого погашения; и (2) такое погашение состоится в течение 90 дней после даты завершения соответствующего Предложения акций.

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

Облигации совместно и порознь 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. Кроме того, Облигации и Гарантии имеют преимущество залога наивысшего приоритета акций Zhaikmunai Finance B.V. и Zhaikmunai Netherlands B.V.

Общая сумма непогашенной основной задолженности по облигациям на 30 декабря 2011 года составляет 450.000 тысяч долларов США, которая снижена на сумму затрат по сделке в 12.860 тысяч долларов США и увеличена на сумму процента к уплате в 9.450 тысяч долларов США (31 декабря 2010 года: 450.000 тысяч долларов США, 15.069 тысяч долларов США и 9.450 тысяч долларов США соответственно).

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

В тысячах долларов США

**10. ЗАЙМЫ (продолжение)****Займы от Zhaikmunai Netherlands B.V.**

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

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

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

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 взнос в дополнительный оплаченный капитал. Последующее значительное изменение условий погашения займа в 2010 году, а также изменение процентной ставки по займу привело к убытку от изменения условий займа на сумму 102.857 тысяч долларов США, признанному как уменьшение дополнительного оплаченного капитала.

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

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

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	4.543	3.373
Амортизация дисконта (Примечание 19)	705	397
Дополнительный резерв	952	308
Изменение в оценках	2.513	465
<b>Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря</b>	<b>8.713</b>	<b>4.543</b>

Долгосрочный темп инфляции и ставки дисконта, использованные для определения обязательств по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря 2011 года составили 7% и 10% соответственно (в 2010 году: 5,0% и 10,35%). Снижение в ставке дисконта и увеличение в ставке инфляции, 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.

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>	2011	2010
Задолженность перед Правительством Казахстана на 1 января	7.321	7.391
Амортизация дисконта	954	959
Уплачено в течение года	(1.033)	(1.029)
	7.242	7.321
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	(1.031)	(1.031)
<b>Задолженность перед Правительством Казахстана на 31 декабря</b>	<b>6.211</b>	<b>6.290</b>

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

В тысячах долларов США

**13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	48.443	36.047
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	32.272	10.985
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в прочих валютах	650	879
	<b>81.365</b>	<b>47.911</b>

Кредиторская задолженность перед АО «КазСтройСервис» за строительство УКПГ составила 37.016 тысяч долларов США на 31 декабря 2011 года (в 2010 году: 24.118 тысяч долларов США). Прочая кредиторская задолженность за основные средства и приобретение прочих долгосрочных активов составила 17.411 тысяч долларов США по состоянию на 31 декабря 2011 года (в 2010 году: 8.952 тысячи долларов США).

**14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Начисление обязательств по обучению	7.398	5.552
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	3.450	1.269
Резервы по налоговым требованиям	—	728
Задолженность перед работниками	963	246
Прочее	485	401
	<b>12.296</b>	<b>8.196</b>

**15. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Нефть и газовый конденсат	289.947	178.159
Газ и сжиженный нефтяной газ	10.888	—
	<b>300.835</b>	<b>178.159</b>

**16. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Износ и амортизация	19.448	15.183
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	16.637	7.617
Зарплата и соответствующие налоги	9.233	6.629
Роялти	8.684	8.863
Материалы и запасы	4.952	2.239
Затраты на капитальный ремонт скважин	4.000	5.871
Прочие услуги по транспортировке	2.737	1.985
Доля государства в прибыли	1.825	1.676
Управленческий гонорар	1.789	1.947
Экологические сборы	817	1.631
Изменение в запасах	(1.592)	(1.529)
Прочее	2.275	1.749
	<b>70.805</b>	<b>53.861</b>

Сумма капитализированной амортизации в себестоимости реализованной продукции, в результате тестового производства УКПГ, составила 6.484 тысяч долларов США.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***В тысячах долларов США***17. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Зарплата и соответствующие налоги	3.997	3.469
Профессиональные услуги	3.381	1.290
Обучение	3.215	2.642
Управленческий гонорар	3.130	2.521
Социальные программы	1.064	300
Услуги связи	666	614
Страховые сборы	644	770
Материалы и запасы	624	316
Комиссии банка	604	511
Спонсорская помощь	525	419
Командировочные расходы	405	390
Износ и амортизация	382	512
Плата за аренду	305	278
Прочие налоги	251	426
Резервы по налоговым требованиям	(728)	728
Прочее	409	295
	<b>18.874</b>	<b>15.481</b>

**18. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ И ТРАНСПОРТИРОВКУ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Транспортные услуги	29.655	11.844
Затраты на погрузку и хранение нефти	1.441	357
Расходы по заработной плате	1.413	1.173
Управленческий гонорар	1.071	1.500
Прочее	1.815	2.139
	<b>35.395</b>	<b>17.013</b>

В течение 2011 года значительная часть продаж нефти была произведена на украинско-российской границе, в то время как продажи в 2010 году осуществлялись на казахстанско-российской границе. В результате, увеличились транспортные расходы, так как Товарищество оплачивает транспортные расходы вплоть до точки продажи.

**19. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Процентные расходы по займам	36.480	36.900
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством (Примечание 12)	954	959
Амортизация дисконта по обязательствам по ликвидации скважин и восстановлению участка	705	397
	<b>38.139</b>	<b>38.256</b>

**20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Расходы по подоходному налогу включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Расходы по подоходному налогу включают:		
- расходы по текущему подоходному налогу	21.497	13.840
- расходы по отсроченному подоходному налогу	45.851	24.164
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>67.348</b>	<b>38.004</b>

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, показанными в финансовой отчетности Группы, за год, закончившийся 31 декабря, представлена следующим образом:

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

В тысячах долларов США

**20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

В тысячах долларов США	2011	2010
Прибыль до налогообложения	133.123	53.109
Нормативная ставка налога	30%	30%
<b>Ожидаемый налоговый резерв</b>	<b>39.937</b>	<b>15.933</b>
Процентные расходы по займам, не относимые на вычеты	22.385	19.281
Изменение налоговой базы	704	964
Разница, возникающая по обязательству по ликвидации скважин и восстановлению участка и задолженности перед Правительством	1.309	277
Корректировка по текущему подоходному налогу предыдущих лет	1.663	–
Отрицательная курсовая разница	30	206
Эффект дохода, облагаемого налогом по иной ставке	6	6
Прочие расходы, не относимые на вычеты	1.314	1.337
<b>Расходы по подоходному налогу, показанные в финансовой отчетности</b>	<b>67.348</b>	<b>38.004</b>

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 финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

В тысячах долларов США	2011	2010
<b>Актив по отсроченному налогу:</b>		
Производные финансовые инструменты	–	112
Кредиторская задолженность и резервы	2.289	1.943
	2.289	2.055
<b>Обязательство по отсроченному налогу:</b>		
Основные средства	(148.963)	(102.878)
	(148.963)	(102.878)
<b>Чистые обязательства по отсроченному налогу</b>	<b>(146.674)</b>	<b>(100.823)</b>

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

В тысячах долларов США	2011	2010
Сальдо на 1 января 2010 и 2009 года	(100.823)	(76.659)
Начисление текущего года на прибыль или убыток	(45.851)	(24.164)
<b>Сальдо на 31 декабря 2011 и 2010 года</b>	<b>(146.674)</b>	<b>(100.823)</b>

**21. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

4 марта 2010 года Товарищество по нулевой стоимости заключило 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 были переданы по новации Citibank, N.A. («Citibank»). Контракт был заключен в январе 2011 года.

29 марта 2011 года Товарищество, в соответствии со своей политикой по хеджированию, заключило новый 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 до 31 декабря 2011 года. Стороной по договору хеджирования является Citibank. На основе договора хеджирования Товарищество приобрело опцион на продажу 1 барреля нефти за 85 долларов США, который защищает его от любых падений в цене ниже 85 долларов США за баррель. В рамках данного контракта Товарищество также реализовало опцион на покупку 1 барреля нефти за 125 долларов США и приобрело опцион на покупку 1 барреля нефти за 134 доллара США, который позволяет извлекать выгоду из цен на нефть до 125 долларов США за баррель и выше 134 долларов США за баррель.

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

В тысячах долларов США

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

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

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Договор хеджирования по справедливой стоимости на 1 января	(372)	98
Реализованный убыток от хеджирования	372	—
Убыток от хеджирования	—	(470)
<b>Договор хеджирования по справедливой стоимости на 31 декабря</b>	<b>—</b>	<b>(372)</b>

**22. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Товарищество понесло убытки в сумме 6.279 тысяч долларов США по аренде железнодорожных вагонов. Хотя Товарищество арендовало эти вагоны с 30 июня 2010 года для целей перевозки продукции завода по переработке газа, вагоны не были широко использованы до октября 2011 года.

**23. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

Дебиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 31 декабря включала:

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность и авансы «Zhaikmunai Netherlands B.V.»	—	10
<b>Итого</b>	<b>—</b>	<b>10</b>

Кредиторская задолженность и займы от связанных сторон на 31 декабря представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
<b>Займы</b>		
«Zhaikmunai Netherlands B.V.» (Примечание 10)	300.000	294.722
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>		
ТОО «Амершам Ойл»	39	—
«Prolag B.V.B.A.»	18	—
«Пробел Капитал Менеджмент Б.В.»	194	493
<b>Итого</b>	<b>251</b>	<b>493</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, Товарищество осуществило следующие сделки со связанными сторонами:

<i>В тысячах долларов США</i>	2011	2010
<b>Проценты уплаченные</b>		
«Zhaikmunai Netherlands B.V.»	30.000	10.697
<b>Гонорар за управленческие и консультационные услуги</b>		
ТОО «Амершам Ойл»	1.360	1.186
«Prolag B.V.B.A.»	1.891	1.905
«Пробел Капитал Менеджмент Б.В.»	3.475	2.872

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

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

В тысячах долларов США

**23. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Годовое вознаграждение основным менеджерам составило 484 тысяч долларов США за 2011 год (в 2010 году: 250 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.

**24. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ****Налогообложение**

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2011 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2011 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

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 консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, был создан резерв в размере 728 тысячи долларов США в отношении требований, по которым существует вероятность того, что Товариществу необходимо будет выплатить дополнительные налоги, штрафы и пени.

Решением суда от 7 апреля 2011 года все налоговые требования были полностью отменены. Налоговые органы обжаловали решение суда. Товарищество соответственно продолжало признание резерва в размере 728 тысяч долларов США, так как риск потерь существенно не изменился. Согласно единогласному решению кассационного суда Западно-Казахстанской области от 28 июля, 2011 года постановление Суда от 7 апреля, 2011 года было утверждено. В связи с этим Товарищество восстановило резерв на сумму 728 тысяч долларов США.

**Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации)**

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

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***В тысячах долларов США***24. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ  
(продолжение)****Обязательства инвестиционного характера**

На 31 декабря 2011 года у Группы имелись инвестиционные обязательства в сумме 17.880 тысяч долларов США (в 2010 году: 23.638 тысяч долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Товарищества по разработке нефтяного месторождения.

**Операционная аренда**

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

В марте 2010 года Товарищество заключило договор на аренду 200 железнодорожных вагон-цистерн для перевозки сжиженных углеводородных газов и другого углеводородного сырья на срок 7 лет по цене 6.989 тенге (эквивалент 47 долларов США) в сутки за один вагон.

**Обязательства социального характера и обязательства по обучению**

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

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

**Внутренние продажи нефти**

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

**25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые обязательства Группы включают облигации, кредиторскую задолженность перед Правительством Казахстана, торговую кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные обязательства. Основная цель данных финансовых обязательств заключается в привлечении финансирования для разработки месторождения нефти и газового конденсата "Чинарёвское" и финансирования её деятельности. Финансовые активы Группы включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

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

**Риск изменения процентных ставок**

Группа не подвержена риску изменения процентных ставок в 2011 и 2010 годах, так как по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 у Группы отсутствовали займы с плавающей процентной ставкой.

**Валютный риск**

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

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

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

В тысячах долларов США

**25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

	Изменение в обменном курсе тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
2011		
Тыс. долларов США	+10.72%	(29)
Тыс. долларов США	-10.72%	29
2010		
Тыс. долларов США	+11.56%	(78)
Тыс. долларов США	-11.56%	78

**Риск ликвидности**

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

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	–	20.854	75.978	1.054.312	–	1.151.144
Торговая кредиторская задолженность	81.365	–	–	–	–	81.365
Прочие краткосрочные обязательства	963	–	–	–	–	963
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	14.689	19.844
	82.328	21.112	76.751	1.058.436	14.689	1.253.316

Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	–	20.522	75.832	1.138.042	–	1.234.396
Торговая кредиторская задолженность	47.911	–	–	–	–	47.911
Прочие краткосрочные обязательства	246	–	–	–	–	246
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	15.721	20.876
	48.157	20.780	76.605	1.142.166	15.721	1.303.429

**Риск изменения цен на сырьевые товары**

Группа подвержена риску колебания цен на сырую нефть, которая на международных рынках оценивается в долларах США. Группа готовит годовой бюджет и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на сырую нефть в будущем.

Кроме договоров хеджирования, описанных в Примечании 21, Группа не хеджирует риск изменения цен на сырую нефть.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)***В тысячах долларов США***25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Кредитный риск**

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

Группа размещает свою наличность в тенге в Сбербанке, который имеет кредитный рейтинг Baa1 (стабильный), присвоенный рейтинговым агентством Moody's, а также размещает наличность в долларах США в банке ING Бельгия, который имеет кредитный рейтинг Aa3 (негативный) и BNP Paribas, который имеет кредитный рейтинг Aa3 (негативный), присвоенный кредитным агентством Moody's на 31 декабря 2011 года. Группа не выдает гарантии по обязательствам прочих сторон.

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

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большей части финансовых инструментов Группы не существует доступного рынка, для получения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, основанное на текущих экономических условиях и рисках, характерных для инструмента.

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

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

Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке. У Группы отсутствуют финансовые инструменты, оцененные с использованием Уровня 2 иерархии.

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке. У Группы отсутствуют финансовые инструменты, оцененные с использованием Уровня 3 иерархии.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, состоящих из денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, не отличается значительно от их справедливой стоимости на 31 декабря 2011 и 2010 годов.