

Просто Надежно Успешно

Nostrum Oil & Gas PLC Ежегодный отчет за 2016 год



МФК

Nostrum Oil & Gas PLC является независимой нефтегазовой компанией, которая занимается добычей нефти и газа, разведкой и разработкой нефтегазовых месторождений в Прикаспийском бассейне с имущественным комплексом мирового уровня.

Наша цель – стать одной из ведущих независимых нефтегазовых компаний в сфере разведки и добычи нефти и газа в странах бывшего СССР. Мы знаем, что для достижения этой глобальной цели, наши обязательства должны выходить за рамки простого выполнения производственных и финансовых планов.

Наша успешная репутация эксплуатационной деятельности с 2004 года свидетельствует о том, что на сегодняшний день мы достигли многие наши стратегические цели, и сейчас мы готовы одновременно увеличить наш уровень добычи и дополнительно развивать наши взаимодействия с заинтересованными сторонами и сообществом в регионе.

Мы разработали простую, устойчивую и изменяемую стратегию, которая обеспечивает четкую программу для достижения среднесуточного уровня добычи более 100 000 баррелей нефтяного эквивалента в сутки из наших запасов категории 2P. Это имеет потенциал для осуществления существенного долгосрочного биржевого роста стоимости акций.

Корпоративная структура

Компания Nostrum Oil & Gas PLC ("Nostrum") - это открытая акционерная компания с ограниченной ответственностью, созданная и зарегистрированная в Англии и Уэльсе, и ее штаб-квартира расположена в Амстердаме, Нидерланды. Обыкновенные акции Nostrum допущены в сегмент премиального листинга Официального списка Управления по финансовому регулированию и надзору и к торговле на главном рынке ценных бумаг Лондонской фондовой биржи. Nostrum косвенно владеет 100% Компании Zhaikmunai LLP, партнерстве с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Казахстане, которое занимается разведкой, добычей и продажей углеводородов добытых на Чинаревском месторождении на северо-западе Казахстана.



Содержание



См. отчет в Интернете:
www.nostrumoilandgas.com/files/attachments/2592/Nos_Annual_Report_2016_EN.pdf

Дочерние компании

Корпоративная структура Группы постоянно пересматривается, и упрощения структуры происходят время от времени, если считается, что они будут в наилучших интересах Группы. Организационная схема Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и на дату данного отчета, можно найти в разделе Дополнительно публикуемые сведения на странице 206.

Отчет руководства

Стратегический отчет

- 02 Заявление Председателя
- 04 Наша инвестиционная модель
- 06 Основные показатели эффективности
- 08 География деятельности
- 10 Отчет Главного исполнительного директора
- 14 Наша бизнес-модель
- 16 Наша бизнес стратегия
- 18 Обзор рынка
- 20 Обзор эффективности работы
- 32 Основные этапы истории нашего развития
- 34 Основные этапы развития в 2016 г.
- 36 Корпоративная социальная ответственность
- 50 Управление рисками
- 53 Основные риски и факторы неопределенности
- 60 Обоснование перспективности
- 61 Обзор финансовых результатов

Корпоративное управление

- 69 Обзор от Председателя
- 70 Совет директоров
- 73 Коллектив высшего руководства
- 74 Концепция и подход к управлению
- 86 Комитет по аудиту
- 92 Отчет комитета по выдвижению кандидатур и управлению
- 94 Комитет по вознаграждениям
- 96 Годовой отчет по вознаграждениям
- 106 Отчет по вознаграждениям директоров
- 112 Отчет директоров компании

Финансовая отчетность

- 121 Финансовые показатели

Нормативная информация

- 196 Информация для инвесторов
- 198 Глоссарий

Дополнительно публикуемые сведения

- 206 Организационная схема

Заявление Председателя

Отчет за 2016 год



«... рост и успех нашего бизнеса связан с качеством и приверженностью наших людей ...»

Наша концепция

Компания Nostrum не отказалась от своих обязательств в течении одного из наиболее сложных лет за последнее десятилетие для нефтяной и газовой промышленности. В 2016 году мы ориентировались с осмотрительностью и предельной осторожностью, чтобы обеспечить сохранение нашей концепции. Как результат мы можем продолжать целеустремленно идти к нашей цели стать одной из ведущих независимых нефтегазовых компаний в СНГ. Хотя многим в отрасли пришлось изменить свой курс, мы остаемся на пути к достижению наших основных целей. Мы добиваемся хороших результатов в завершении нашей третьей Установки Переработки Газа (УПГЗ), которая удвоит уровень добычи до более чем 100 000 баррелей нефтяного эквивалента в день. Кроме того, мы продолжаем стремиться к расширению нашей базы запасов путем проведения оценочных работ на Чинаревском месторождении, нашем основном добывающем активе, и наших трех соседних месторождениях. Мы поддерживаем нашу ясно определенную стратегию сбалансированного органического роста, с тщательно продуманным расширением за счет сделок поглощения. Наш главный приоритет остается в продолжении обеспечения ценности всем заинтересованным сторонам ответственным и эффективным образом.

Операционные показатели

В течение 2016 года мы успешно выполнили наши операционные задачи. Программа бурения была завершена, и средний уровень добычи превысил 40 000 бнз/д. Мы также начали работу по оценке на Ростошинском месторождении, где мы планируем установить дополнительный существенный объем запасов для дальнейшего увеличения будущих потоков денежных средств Компании. Все операционная деятельность была выполнена, в то время как наши операционные расходы сократились ниже 4 долл. США за баррель.



Цель – среднесуточный уровень добычи **100 000 баррелей** нефтяного эквивалента в сутки



С 2004 года инвестировано более **2 млрд. долл. США**

УПГЗ и рост

Мы по-прежнему находимся на пути к завершению строительства УПГЗ в 2017 году. Это знаменует собой важную веху в росте Компании и ее продвижении к достижению среднесуточной добычи свыше 100 000 баррелей нефтяного эквивалента в день. Как только УПГЗ начнет функционировать, основное внимание Компании будет направлено на наращивание программы бурения скважин, чтобы заполнить УПГЗ.

Основываясь на прочном финансовом положении

Ключом к устойчивости Компании Nostrum является разумное управление Компанией своим финансовым положением. Мы закончили год с более чем 100 млн. долл. США денежных средств на нашем балансе, и наша сделка хеджирования остается в силе до декабря 2017 года. Стратегия хеджирования позволяет Компании реализовать свою стратегию, свободную от потрясений в цене на нефть. В течение 2017 года мы ожидаем дальнейших успехов на основе этой прочной финансовой платформы, и будем упорно трудиться, чтобы рефинансировать наш заем со сроком погашения в 2019 году.

Управление и Совет директоров

Совет директоров неограниченно помог Компании справиться с трудными операционными условиями и единогласно поддержал решения руководства о том, как защитить Компанию, не жертвуя при этом будущим ростом. Мы вступаем в 2017 году с двумя новыми членами Совета директоров. После девяти лет преданного службы Компании Nostrum, Ян-Ру Мюллер ушел с поста Главного финансового директора, и его заменил Том Ричардсон, бывший глава отдела корпоративных финансов. От имени Совета директоров я хочу использовать эту возможность, чтобы поблагодарить Ян-Ру за всю ту упорную работу и усилия, которые он внес в Компанию Nostrum. Мы также приветствуем Каат Ван Геке в качестве независимого неисполнительного директора, которая заменила Айке фон

дер Линден. Каат присоединяется к нам имея 20-летний опыт в нефтехимическом и нефтеперерабатывающем бизнесе, и приносит Совету директоров особенно ценное многообразие. Я также хотел бы поблагодарить Айке за его вклад в течение многих лет в Компанию Nostrum.

Корпоративная социальная ответственность

КСО всегда была важна для Совета директоров, и я рад отметить, что наши программы корпоративной социальной ответственности продолжают расти и поддерживать устойчивость нашего бизнеса. Ключевым примером является ежегодная оценка выбросов парниковых газов, которая позволяет нам планировать последующее внедрение энергосберегающих и ресурсосберегающих мероприятий. С продолжающимся строительством как УПГЗ, так и нашим подключением к трубопроводу КТО, мы сконцентрировались, в частности, на наших процессах охраны здоровья и техники безопасности внутри Компании, и разработали новые кампании, нацеленные на самые высокие стандарты среди сотрудников и подрядчиков Компании Nostrum. Мы будем продолжать уделять им пристальное внимание по мере того, как Компания вступает в свою следующую фазу роста и движется к своей цели добычи 100 000+ баррелей нефтяного эквивалента в день.

Наш персонал

Как всегда, рост и успех нашего бизнеса связан с качеством и приверженностью наших людей, и я считаю, что у нас отличный коллектив в Nostrum. Это лучше всего демонстрирует предыдущая ссылка на то, как компания осталась на пути к достижению всех своих целей, несмотря на крайне сложную ценовую конъюнктуру на нефть. Необходимо было принять тяжелые решения в отношении сокращения расходов, но во всех областях мы пытались обеспечить поддержку стабильности. Мы по-прежнему привержены идее развития местных ресурсов, и мы продолжаем развивать наши практики и политику в

Приоритеты КСО на 2017 год

- Содействие многообразию на всех уровнях в рамках Группы
- Сокращение числа инцидентов, связанных с охраной здоровья и техникой безопасности
- Продолжение финансирования местных проектов социальной инфраструктуры
- Ориентация на снижение коэффициента интенсивности выбросов



Более подробную информацию можно прочесть на страницах 36-49

области занятости, с тем, чтобы мы могли привлекать и удерживать лучших специалистов.

Будущее

Мы, в Компании Nostrum, с нетерпением ожидаем чрезвычайно захватывающего будущего. Следующие 24 месяца ознаменуют завершение работы нашей УПГ, и начало наращивания уровня добычи до 100 000 баррелей нефтяного эквивалента в день. Наряду с этим, мы продолжим рассматривать возможности для создания ценности посредством приобретений. Мы также будем внимательно следить за тем, как наилучшим образом сбалансировать реинвестицию наших денежных потоков в бизнес, и уменьшить наши рычаги воздействия на восстановление дивидендов.

Фрэнк Монстрей
Председатель

Наша инвестиционная модель

Перспективы развития



Стабильное финансовое положение, с устойчивым потоком денежных средств и широкими возможностями

Nostrum является Компанией генерирующей значительные потоки денежной наличности, с показателями операционного денежного потока в размере 206,5 млн. долл. США в 2016 году, и завершив год с более чем 100 млн. долл. США на своем балансе. Мы осуществили успешную программу сокращения расходов в ответ на снижение цен на нефть, что привело к сокращению операционных расходов

на 14% до менее 4 долл. США за баррель. Наша стратегия хеджирования защитила потоки денежных средств Группы в период низких цен на нефть, предоставляя финансовую гибкость для активного управления достижением наших ключевых операционных задач в сложной ценовой конъюнктуре на нефть.

Более 450 миллионов бнэ запасов категории 2P

С 1997 года на Чинаревском месторождении добывает сырую нефть, а с 2011 года – газовый конденсат. Несмотря на длительный период добычи, мы даже не оценили, и не исследовали треть потенциала месторождения. У нас есть приблизительно 118 млн. баррелей нефтяного эквивалента и 622 млрд. кубических футов товарного газа условных запасов, большинство из существующих производственных коллекторов, и мы считаем, что есть прекрасные возможности для дальнейшего увеличения наших запасов категории 2P на Чинаревском месторождении в будущем. Мы также очень рады возможности начать лучше понимать весь потенциал соседних лицензионных участков. В течение 2016 года мы пробурили одну скважину на Ростошинском месторождении, и по-прежнему надеемся на то, что нам удастся найти дополнительные запасы для заполнения нашего газоперерабатывающего завода на длительный срок в будущем. Имея текущие запасы для наших трех соседних лицензионных участков, оцененных в 87 млн. бнэ. категории 2P, мы считаем, что есть хорошая возможность увеличить этот показатель.

Планирование достижения роста добычи в краткосрочной перспективе

Компания Nostrum успешно достигла среднесуточного уровня добычи более 40 000 баррелей нефтяного эквивалента в день в 2016 году, в соответствии с внутренними задачами. В 2017 году мы будем ориентироваться на среднесуточный уровень добычи в более чем 44 000 баррелей нефтяного эквивалента в день. Мы ожидаем, что к 2020 году мы сможем достичь среднесуточного уровня добычи в 100 000 баррелей нефтяного эквивалента в день.



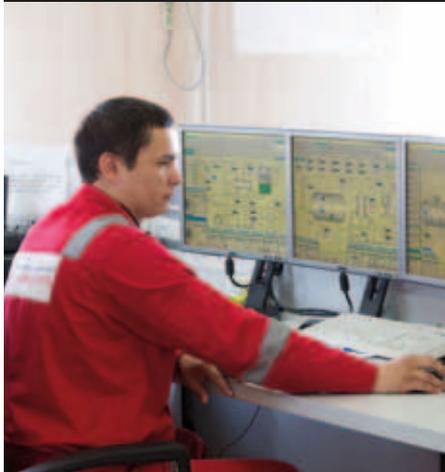
Активы мирового класса

У нас есть четыре лицензионных участка, все они расположены в Прикаспийском бассейне к северу от г. Уралск в Казахстане. Основным разрабатываемым активом Компании Nostrum является Чинаревское месторождение, с тремя соседними лицензионными участками – Дарьинским, Ростошинским и Южно-Гремячинским. Мы полагаем, что в будущем мы сможем наращивать запасы на всех наших лицензионных участках. Мы продолжаем расширять нашу базу активов мирового класса, и рассчитываем завершить строительство нашей новой УПГ на Чинаревском месторождении в конце 2017 года.

Нашим главным приоритетом остается, как и прежде, развитие, и увеличение отдачи от инвестиций наиболее разумным и устойчивым способом.

Надежное управление и ответственность

Мы привержены достижению лучших в своем классе стандартов корпоративного управления и социальной ответственности. Наша цель – создать позитивный и долговременный вклад в те области, в которых мы работаем, с акцентом на обеспечение долгосрочной стоимости акций для устойчивого будущего.



Простая бизнес-модель, успешная модель и надежная стратегия

Мы поддерживаем нашу простую стратегию сбалансированного органического роста, в сочетании с осторожно продуманным расширением за счет сделок поглощения. Нашим главным приоритетом остается, как и прежде, развитие, и увеличение отдачи от инвестиций наиболее разумным и устойчивым способом.

 **Более подробную информацию можно прочесть на страницах 14-17**



Опытная команда руководителей

В Компании Nostrum работает команда управленцев мирового уровня, где каждый член обладает значительным опытом работы, как в стране, так и в своей конкретной области. Коллектив руководства продемонстрировал, что он не только способен выполнять свои задачи при высоких ценах на нефть, но также может выполнять свои задачи и в сложных условиях, как в операционном, так и в финансовом отношении.



Основные показатели эффективности

Устойчивые результаты деятельности

Основные факторы, которые вызвали различие между прогнозными и фактическими результатами

Падение цен на нефть привело к снижению выручки, тем не менее, значительное сокращение расходов привело к достаточному пределу доходности EBITDA и надежному операционному потоку денежных средств.

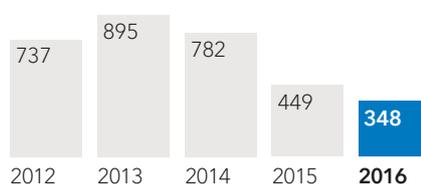
Финансовые ОПЭ

Компания Nostrum продолжает работать с высокой долей прибыли и позитивным движением денежных средств, несмотря на продолжительный период низких цен на нефть. Компания Nostrum является производителем с низкими издержками производства, значительными запасами, производственными мощностями и маршрутами на экспортные рынки. Таким образом Компания занимает чрезвычайно выгодное расположение для выполнения своей стратегии роста и обеспечения прибылью акционеров после значительного периода капитальных инвестиций.

Выручка

348 млн. долл. США

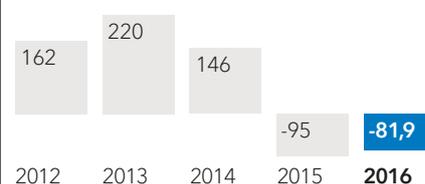
-22,5% по сравнению с 2015



Чистая прибыль

-81,9 долл. США

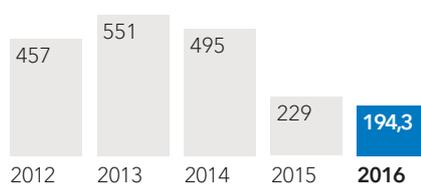
+15% по сравнению с 2015



EBITDA

194,3 млн. долл. США

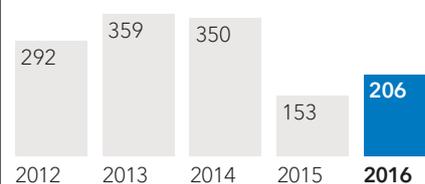
-15,0% по сравнению с 2015



Наличность от производственной деятельности

206 долл. США

+34,6% по сравнению с 2015



Доход в расчете на акцию

-0,44 долл. США

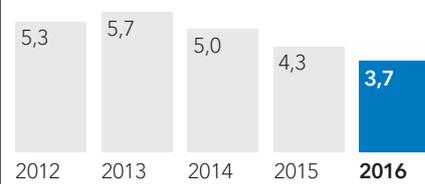
+13,7% по сравнению



Операционные расходы за баррель

3,7 долл. США

-14,0% по сравнению с 2015



Макроэкономические и микроэкономические изменения

Макроэкономические и микроэкономические изменения, которые произошли в течение отчетного периода и их влияние на результаты:

- Начиная с 1 февраля 2016 года, Казахстан ввел плавающие ставки экспортной пошлины для сырой нефти, основываясь на средних рыночных ценах.
- Средняя цена сырой нефти марки Brent за год, который закончился 31 декабря 2016 года, сократилась до 45,1 долл. США за баррель, что на 16% меньше чем средняя цена за предыдущий год.

- Средний обменный курс Тенге упал до 341,9 Тенге за долл. США в 2016 году, с среднего курса в 223,2 Тенге за долл. США в 2015 году (искусственная поддержка Тенге по отношению к долл. США была прекращена в течение 2015 года).
- На конец года обменный курс составлял 333,29 Тенге за долл. США вместо 340.6.

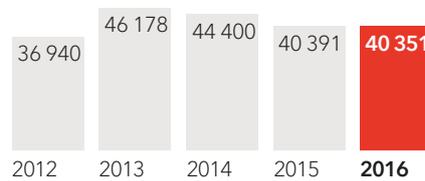
- Большая доля операционных расходов Компании в Казахстане определяется в Тенге, в то время когда только небольшая доля выручки Компании получается в Тенге. Поэтому, обесценивание Тенге дало некоторую экономию затрат выраженных в долларах США.
- В целом, влияние обесценивания Тенге на чистые денежные средства было приблизительно нейтральным.

Нефинансовые ОПЭ

Для того чтобы компания Nostrum достигла устойчивого развития и успеха в более долгосрочной перспективе, мы по-прежнему осознаем, что наши показатели эффективности должны измеряться не только с финансовой стороны, но так же и со стороны эксплуатационного и социального вклада. Таким образом, мы ставим перед собой задачу выполнения нефинансовых ОПЭ для обеспечения поддержания концентрации наших усилий в этих направлениях.

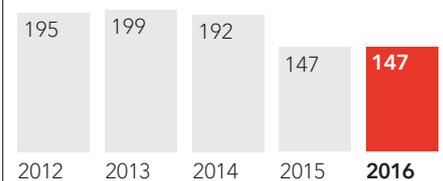
Добыча

40 351 бнэ./д
-0.1% по сравнению с 2015



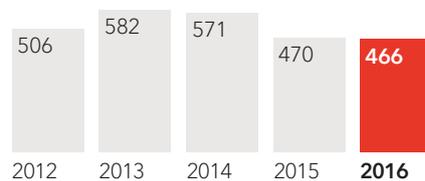
Запасы 1Р

147 млн. бнэ.



Запасы 2Р

466 млн. бнэ.



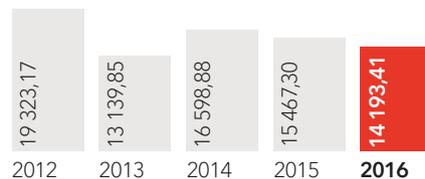
Количество человеко-часов без потери рабочего времени

1,71 млн. часов
-10% по сравнению с 2015



Коэффициент интенсивности выбросов парниковых газов

14 193,41 tCO₂e/млн. бнэ.
-8,4% по сравнению с 2015



География деятельности

Стратегическое местоположение активов

Наши основные производственные мощности расположены на Чинаревском месторождении площадью 274 кв. км. на северо-западе Казахстана. У нас есть три дополнительных лицензионных участка, все они находятся в радиусе 120 км. от этого местоположения. Это выгодное местоположение является центральным для нашей бизнес-модели, что позволяет нам эффективно использовать нашу существующую инфраструктуру и опытную эксплуатационную группу и группу разработки для стимуляции роста.

Транспортировка нашей продукции

Сырая нефть

Транспортировка осуществляется через наш собственный нефтепровод непосредственно с места добычи. 85% продукции продается на экспортных рынках, а остальная часть продается на внутреннем рынке.

Конденсат

Транспортировка осуществляется через наш собственный нефтепровод с места добычи, и затем 100% конденсата экспортируется по железной дороге в Россию, в Черноморский порт Тамань.

СУГ

Транспортировка осуществляется на автоцистернах с места добычи до нашего железнодорожного терминала, где он загружается в специальные составы, которые затем доставляются различным конечным потребителям. СУГ продается различным конечным потребителям на всей территории Центральной Азии и Восточной Европы.

Газ

Транспортировка осуществляется с Чинаревского месторождения по газопроводу, который принадлежит Компании, и который подключается к трубопроводу Интергаз Центральная Азия. Весь газ продается в точке соединения с трубопроводом Интергаз Центральная Азия.



Неизбежный рост

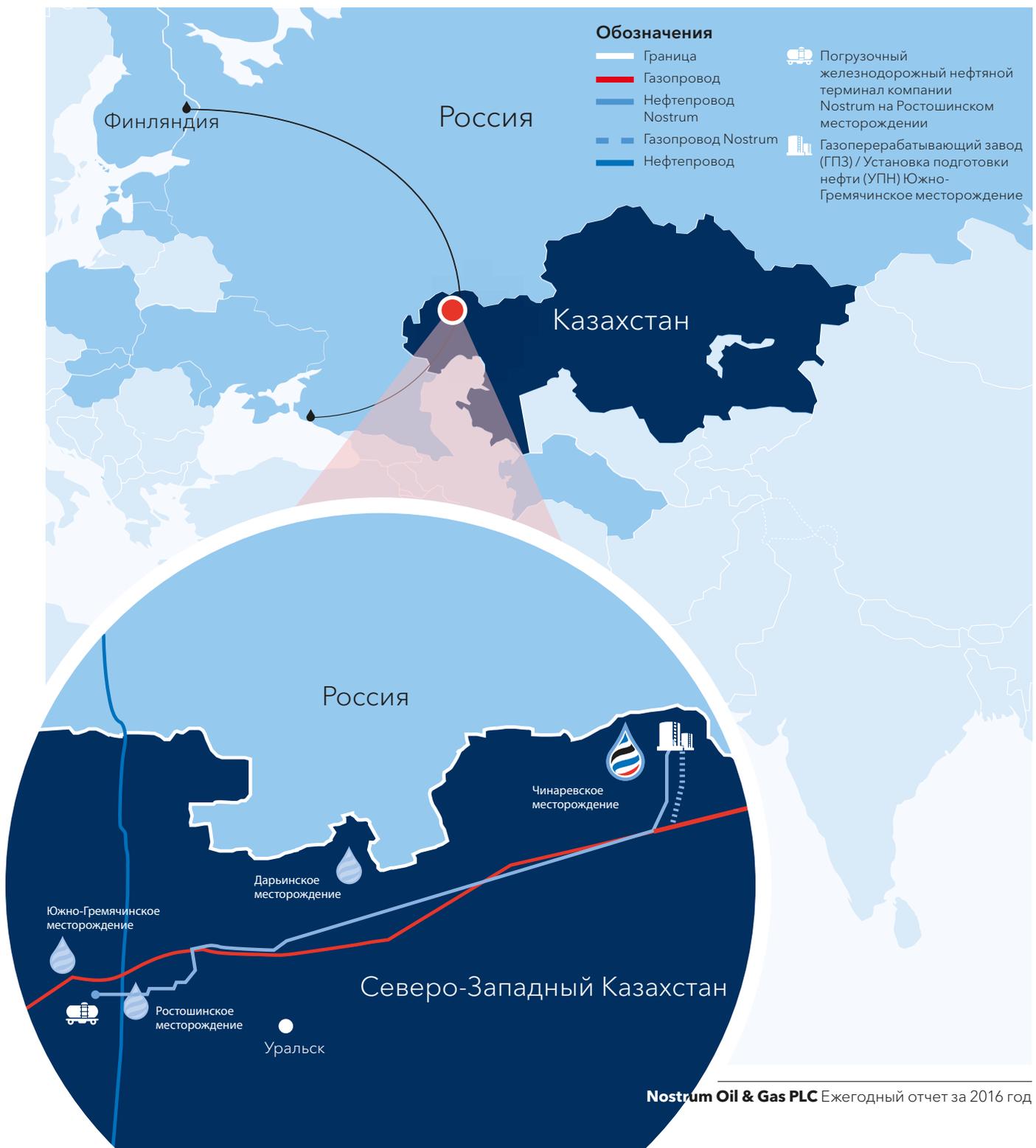
Подготовительные работы удвоить производственные мощности уже приближаются к концу, а вся сопутствующая инфраструктура, которая сможет справиться с увеличением объема производства, уже есть в наличии. Это еще больше повысит нашу продуктивность и эффективное использование существующей инфраструктуры.

Компания Nostrum постоянно оценивает конечные пункты продажи продукции для того, чтобы добиться наилучшей цены продажи за вычетом транспортных расходов для Компании.

Подготовительные работы удвоить производственные мощности уже приближаются к концу, а вся сопутствующая инфраструктура, которая сможет справиться с увеличением объема производства, уже есть в наличии.



Экспортируется 100% конденсата и 85% сырой нефти



Отчет главного исполнительного директора

Создание основ для будущего роста



Компания Nostrum сохраняла стабильное финансовое положение в течение всего 2016 года. Это позволило нам успешно выполнить нашу программу развития. Мы пробурили три скважины в срок, и в пределах бюджета, строительство УПГЗ продолжалось, и примерно 2/3 бюджета было уже израсходовано, мы также сократили наши операционные расходы до уровня ниже 4 долл. США за баррель. Мы по-прежнему защищены от нестабильных цен на нефть, в то же время, создавая значительные потоки денежных средств в целях поддержания здоровой денежной позиции на этом важном этапе инвестирования. Я с нетерпением жду возможности продвижения бизнеса в 2017 году.

Наши достижения в 2016 году

Несмотря на то, что 2016 год был сложным для нефтегазового сектора промышленности, у Компании Nostrum этот год был очень стабильным, как в операционном, так и в финансовом отношении. Последовательный прогресс был достигнут в строительстве УПГЗ, и три добывающие скважины были успешно введены в эксплуатацию, что привело к достижению наших производственных задач на год. Эксплуатационные расходы были снижены менее чем 4 долл. США за бнэ., что является нашим самым низким показателем. Наша денежная позиция оставалась сверх 100 млн. долл. США в течение года, поскольку мы продолжали генерировать надежные операционные потоки денежных средств, и получали

денежные средства по нашей сделке хеджирования в течение первого и второго кварталов.

Результаты нашей деятельности в отношении наших четырех основных задач Компании в 2016 году были следующими:

1. Обеспечение стабильного финансового положения Компании:

Финансовое положение Компании по-прежнему остается стабильным, несмотря на сложную ценовую конъюнктуру на нефть. Мы завершили год с более чем 100 млн. долл. США денежных средств на нашем балансе. Несмотря на серьезность падения цен на нефть в первом квартале, наша стратегия по хеджированию 15 000 бнэ./д на 2016 и 2017 годы означала, что мы получили денежные средства по нашей сделке хеджирования, как в первом, так и во втором квартале. Мы также воспользовались всеми преимуществами восстановления цен на нефть во второй половине года. Мы будем продолжать стремиться к реализации программы роста Компании Nostrum при любой ценовой конъюнктуре на нефть.

2. Обеспечение выполнения строительства нового УПГ в срок в 2017 году:

Существенные шаги были предприняты в строительстве нашей следующей УПГ, что позволит нам удвоить объемы добычи в течение 2017 года. На сегодняшний день мы уже израсходовали примерно 380 млн. долл. США. Из-за падения цены на нефть мы решили в декабре 2015 года производить поэтапно оставшиеся платежи для УПГЗ в течении 2016 и 2017 гг. Это означает, что запланированная дата завершения строительства теперь в 2017 году, что позволит нам сохранить ликвидность Компании, и совместить с графиком платежей по сделке хеджирования, который мы заключили. Поэтапное осуществление платежей по УПГЗ позволит Компании оставаться финансируемой в полном объеме для обеспечения возможности осуществления всех платежей по УПГЗ.

Этот год был стабильным для Компании Nostrum, как в финансовом, так и в производственном плане.



40 351 бнэ./д

уровень добычи
в 2016 году



97%

Коэффициент
восполнения запасов
категории 1P

3. Оптимизировать программу буровых работ для обеспечения того, чтобы мы могли удовлетворить потребности УПГЗ как можно быстрее, в то же время не подвергая опасности финансовое положение Компании:

В течение 2016 года мы сосредоточились на сохранении денежных средств, и поэтому были нацелены на программу бурения скважин, которая обеспечит наивысший уровень добычи при минимальных затратах. Мы добавили три добывающие скважины, которые позволили нам достичь наших производственных показателей, и войти в 2017 год с УПГ1 и УПГ2 работающими на полную мощность. Мы произвели работы по скважинам в пределах бюджета, который составил примерно 11 млн. долл. США на скважину. Это придает мне большую уверенность в том, что, когда мы начнем наращивать нашу программу бурения скважин, у нас есть как геологические запасы в наличии для ее удовлетворения, так и коллектив, способный своевременно, и в рамках бюджета, выполнить программу бурения скважин.

4. Осуществление программы сокращения затрат: В 2016 году мы приняли программу значительного сокращения расходов. Хотя это означало принятие ряда трудных решений, было крайне важно, чтобы Компания продемонстрировала свою способность управлять затратной базой в период низких цен на нефть. Я очень доволен результатом, и хочу отдать должное всем департаментам, которые разделили бремя сокращения расходов. Одним из таких примеров стало решение не выплачивать какие-либо премии сотрудникам в течение 2016 года за 2015 год, который я считаю, был малопродуктивным не только в нефтегазовой промышленности, но и в любой другой отрасли, которая переживает сложные эксплуатационные условия.

Уверенные уровни добычи

Чинаревское месторождение сейчас работает в стабильном производственном режиме, и все объекты работают слажено. В 2017 году Компания Nostrum ожидает общий среднесуточный объем добычи, по крайней мере, не ниже 44 000

бнэ/сутки. Наша продукция – сырая нефть, стабилизированный конденсат, СУГ и сухой газ – продаются на мировом рынке по максимально выгодным ценам, и вся наша деятельность осуществляется на стабильном уровне.

Будущая программа бурения на Чинаревском месторождении

В 2016 году мы завершили три скважины, в соответствии с тем количеством, которое мы запланировали завершить в начале года. Мы всегда проектируем гибкую программу бурения скважин, и падение цен на нефть привело к сокращению предлагаемого графика бурения на 2016 год. В течение 2017 года мы планируем пробурить семь скважин и сбалансировать добавление добычи путем перемещения вероятных запасов в категорию доказанных. Этот баланс позволит нам нарастить уровень добычи как можно скорее после завершения строительства УПГЗ. Как мы всегда заявляли, наша программа бурения скважин является сбалансированной в отношении цен на нефть, и в случае, если мы увидим значительно повышение цен, мы всегда сможем увеличить темпы бурения и нарастить уровень добычи.

Строительство УПГЗ

В течение 2016 года мы предприняли существенные шаги в направлении строительства УПГЗ. Обоснованием строительства завода является то, что это ускорит монетизацию запасов за счет увеличения производительности на дополнительные 2,5 млрд. куб. м. сырого газа в год, в результате чего общая производственная мощность составит до 4,2 млрд. куб. м. сырого газа в год. Более 380 млн. долл. США уже были инвестированы в строительство завода. В настоящее время мы в процессе завершения проекта в срок, и остаемся в рамках утвержденного Советом директоров бюджета в размере 500 млн. долл. США.

Наращивание дополнительных запасов

Создание значительной базы запасов рядом с нашей инфраструктурой является ключевой долгосрочной

Основные приоритетные задачи на 2017 год

Компании необходимо выполнить три следующие основные задачи для того, чтобы продолжить дальнейшую реализацию нашей стратегии:

1. Убедиться в том, что финансовое положение Компании остается стабильным, и часть займа со сроком погашения в 2019 году будет рефинансирована со сроком погашения на более позднюю дату.
2. Обеспечить завершение строительства очередного УПГ в срок в 2017 году.
3. Начать наращивать базу вероятных запасов, для обеспечения длительного пикового уровня добычи более чем 100,000 бнэ./сутки.

стратегической целью нашей Компании. У нас есть прекрасные возможности, как для органического роста на Чинаревском месторождении и тройке месторождений, так и за счет потенциальных приобретений. Сегодня у нас есть приблизительно 118 млн. бнэ. и 622 млрд. куб. ф. товарного газа условных запасов и дополнительно 87 млн. бнэ. запасов категории 2P на трех дополнительных лицензионных участках. Мы будем продолжать наращивать эту базу запасов в течение ближайших лет.

Я верю, что эти цели, при их успешном достижении, станут основой обеспечения роста акционерной стоимости в будущем. Мы продемонстрировали в прошлом, что мы сможем достичь все эти цели, и поэтому я уверен, что в 2017 году, мы занимаем выгодное положение для достижения наших целей.

Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор

Отчет главного исполнительного директора продолжение

Наш потенциал роста



Добыча

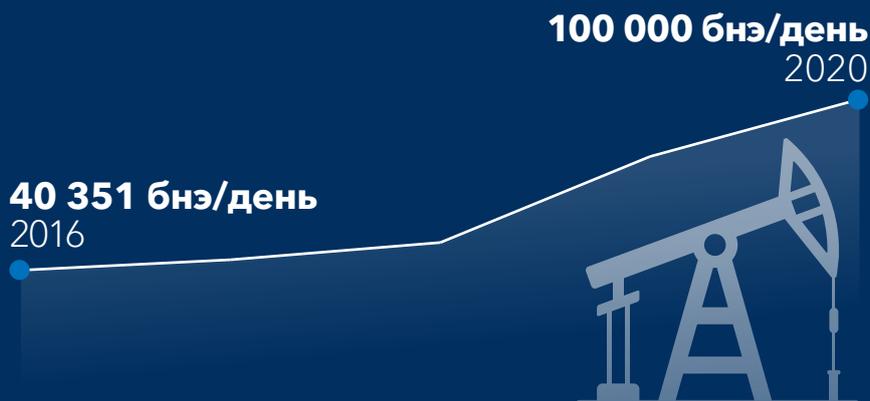
Четкий план для удвоения производственных мощностей



Завершение строительства нашей третьей Установки Подготовки Газа (УПГЗ) продолжает выполняться, и близится к завершению в 2017 году в рамках бюджета и в соответствии с графиком. Когда проект строительства УПГЗ будет завершен, он позволит нам увеличить мощности переработки сырого газа более чем в два раза до 4,2 миллиардов кубических метров в год, что позволит Компании добывать свыше 100 000 баррелей нефтяного эквивалента в сутки при работе на полную мощность.

Процесс наращивания уровня добычи начнется с переноса всех существующих добывающих скважин на УПГЗ, чтобы воспользоваться преимуществами его улучшенных технологий СУГ. Дополнительные объемы добычи, поступающие из нового сырья скважин, затем будут использоваться для заполнения оставшихся мощностей завода в предстоящие месяцы, для достижения нами запланированного среднесуточного уровня добычи в 100 000 бнэ/день к 2020 году.

Компания Nostrum инвестировала свыше 2 миллиардов долларов США в течение более чем десяти лет, для создания инфраструктурного центра мирового уровня в северо-западном Казахстане, для раскрытия ценности значительных ресурсов в регионе. В дополнение к своему выгодному географическому положению, Компания Nostrum имеет обширные хранилища и транспортную инфраструктуру, с тем, чтобы обеспечить предстоящее значительное увеличение уровней добычи Компании.



Компания Nostrum инвестировала свыше 2 миллиардов долларов США в течение более чем десяти лет, для создания инфраструктурного центра мирового уровня в северо-западном Казахстане, для раскрытия ценности значительных ресурсов в регионе.



40 351 бнэ./д

уровень добычи
в 2016 году



97%

Коэффициент
восполнения запасов
категории 1P



Запасы

Обосновывая наш значительный потенциал роста

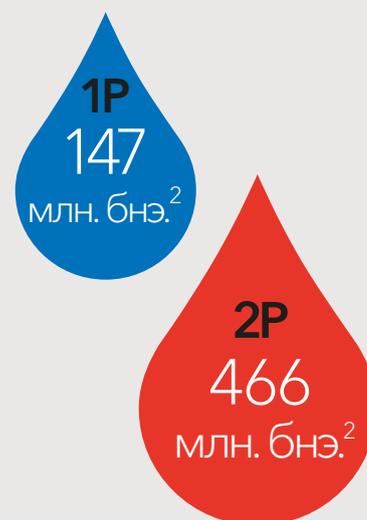
Компания Nostrum имеет значительную базу активов в северо-западной части Казахстана, с независимо подтвержденной базой запасов категории 2P в 466 миллионов баррелей в нефтяном эквиваленте (Отчет Ryder Scott 2017 год). В течение 2016 года активы Чинаревского месторождения продолжали эксплуатироваться в соответствии с ожиданиями, со среднесуточным уровнем добычи 40 351 баррелей нефтяного эквивалента в день, и 97% коэффициентом восполнения запасов категории 1P. С базой запасов категории 1P в 147 миллионов баррелей нефтяного эквивалента, основной базы активов на Чинаревском месторождении будет достаточно для достижения Компанией запланированного

среднесуточного уровня добычи более 100 000 бнэ./день к 2020 году.

Проводя оценку, разработку и добычу более десяти лет, как сырой нефти, так и газового конденсата, в Северо-западном Казахстане, Компания Nostrum накопила значительный объем знаний, как о Чинаревском месторождении, так и о окружающей региональной геологии. Компания стремится выгодно использовать это конкурентное преимущество для достижения сделок с потенциальным ростом стоимости, которые увеличат наши коммерческие запасы и продлят пиковый среднесуточный уровень добычи Компании сверх 100 000 баррелей нефтяного эквивалента в день до конца действия лицензионного периода для Чинаревского месторождения в 2031-2033 гг.¹

В течение 2013 года Компания Nostrum приобрела 98 миллионов баррелей запасов категории 2P рядом с Чинаревским лицензионным участком (Тройка месторождений), за 16 миллионов долл. США.

Рост запасов²



1. Смотри страницу 20 о Чинаревском месторождении.
2. Отчет Ryder Scott, январь 2017 г.



Финансовые показатели

Устойчивые финансовые и операционные показатели

Компания Nostrum является производителем с низкими издержками производства, стабильными уровнями добычи, значительными объемами хранилищ и транспортной инфраструктурой, и доступом к многочисленным экспортным рынкам. Значительные исторические инвестиционные программы Компании создали бизнес,

который продемонстрировал свою надежность и способность генерировать потоки наличных средств в течение одного из наиболее сложных состояний сырьевого рынка за последнее время.

Продолжение выполнения программы Компании Nostrum, направленной на сокращение расходов в течение 2016 года, защитило запас доходности Компании, несмотря на низкие цены на нефть. Завершение строительства короткого подключения к международному трубопроводу КазТрансОйл в течение первой половины 2017 года, позволит нам значительно снизить наши расходы на транспортировку нефти и осуществить дополнительную экономию средств. Продолжительные инвестиции на всех участках промышленного цикла товаров укрепили финансовый операционный

рычаг Компании Nostrum, и позволили Компании занять очень хорошую позицию для следующего этапа роста производства.

Существующие резервы наличных средств, поток денежных средств от операционной деятельности, и защита, обеспечиваемая контрактом хеджирования добычи в 15 000 бнэ./день, гарантируют полное финансирование завершения строительства УПГЗ при любом сценарии развития цены на нефть. Компания продолжает работать, придерживаясь консервативной финансовой политики, и поддерживает достаточный уровень ликвидности на своем балансе для бесперебойного ведения бизнеса.

Наша бизнес-модель

Стимулирование создания добавочной стоимости и устойчивой прибыли акционерам

Основные средства



Финансовые

Мы стремимся эффективно использовать капитал, полученный за счет финансирования или созданный в результате эксплуатационной деятельности, для увеличения капитализации для наших заинтересованных сторон.



Производственные

За более чем десять лет мы инвестировали свыше 2 миллиардов долларов США в создание инфраструктурного центра мирового уровня переработки и транспортировки углеводородов, для реализации стоимости материальных ресурсов в северо-западном Казахстане.



Интеллектуальные

Наш коллектив высшего руководства обладает более чем 152-летним совместным опытом в изучении, оценке и разработке углеводородных активов в Казахстане, с уникальным пониманием региональной геологии и тем, что необходимо для реализации ее потенциала.



Природные

У нас есть существенная база активов с более чем 466 миллионами баррелей доказанных и вероятных запасов.



Кадровые

У нас есть более 900 сотрудников в пяти странах, и мы гордимся инвестированием в развитие их навыков, способностей и талантов.



Социальные и личные отношения

Мы создали прекрасную репутацию в Казахстане благодаря своей сознательной и социально ответственной деятельности на протяжении более десятилетия, создавая ценность для наших заинтересованных сторон и местного общества.

Коммерческая деятельность



Подкрепляется образцовым корпоративным управлением и социальной ответственностью во всех сферах нашей деловой активности

Продукция



Сырая нефть

- Базовая цена на нефть сорта Brent для экспорта железнодорожными вагонами
- Базовая цена на нефть сорта Уральская для экспорта по трубопроводу



Стабилизированный конденсат

- Базовая цена на нефть сорта Brent



СУГ

- Цену для черноморских поставок определяет по международной средиземноморской цене сжиженного углеводородного газа Sonatrach
- Котировки Брест для поставок в Восточную Европу

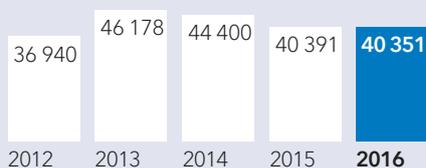


Сухой газ

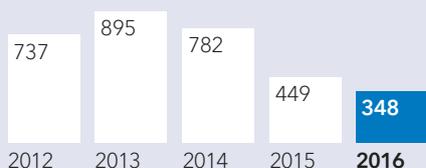
- Цена согласовывается ежегодно

Основные показатели эффективности

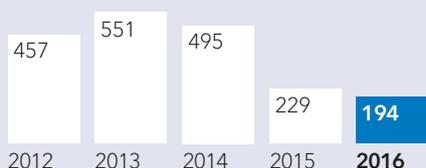
Добыча - бнэ/д



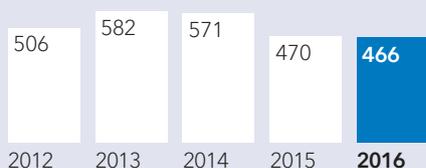
Выручка - в млн. долл. США



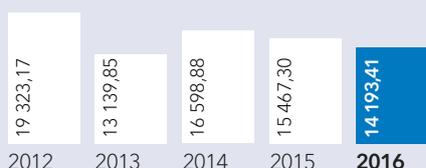
ЕВТДА - в млн. долл. США



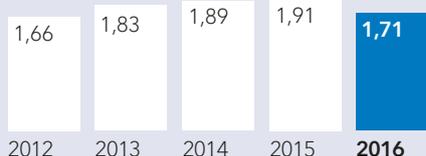
Запасы 2P - в млн. бнэ



Коэффициент интенсивности выбросов парниковых газов - тСО₂/млн. бнэ.



Количество отработанных человеко-часов без потери рабочего времени - в млн.



Результаты



Создание дополнительной стоимости

Создание дополнительной стоимости для заинтересованных лиц и Республики Казахстан.



Запасы

Надежный поток ценных энергетических ресурсов для региональных сообществ и экспортных рынков.



Сообщества

Занятость, социальная инвестиция и возможности для местных общин.



Устойчивость

Безопасная и неистощимая эксплуатация, которая активно стремится к минимизации негативных экологических и социальных последствий.

Наша бизнес стратегия

Стратегия для прогресса

Стратегические приоритеты	Наши достижения в 2016 г.	ОПЭ совпадают с нашими стратегическими задачами
Обеспечение роста добычи в краткосрочной перспективе	<ul style="list-style-type: none"> • Строительство УПГЗ продолжалось в соответствии с планом завершения строительства в 2017 году. По состоянию на конец 2016 года, строительство находится в рамках одобренного Советом директоров бюджета, с приблизительно израсходованными 380 млн. долл. США • Уровень добычи за целый год был свыше 40 000 бнэ/день, в соответствии с нашими прогнозами. Это включает в себя добычи с трех новых скважин, которые были запущены в 4-м квартале 2016 года. Мы планируем пробурить семь скважин в 2017 году 	<p>Рост добычи в 2018 году и в дальнейшем (бнэ.)</p> <p>Рост добычи и рост запасов</p>
Оценка и развитие краткосрочных проектов	<ul style="list-style-type: none"> • Продолжение увеличения базы доказанных запасов путем оценки Чинаревского месторождения и трех новых месторождений • Три скважины были успешно пробурены в течении 2016 года для поддержания уровня добычи 	Запасы 1Р (бнэ)
Исследование возможностей роста посредством слияний и поглощения	<ul style="list-style-type: none"> • Постоянное отслеживание возможностей для слияния и поглощения на, и рядом с Чинаревским месторождением, а также в других стратегических районах Казахстана 	Запасы 2Р (бнэ)
Непосредственная корпоративная ответственность за рост и развитие Компании	<ul style="list-style-type: none"> • Возросшее присутствие в местных общинах, и отчетность о благосостоянии сотрудников и безопасных условий труда 	Количество человеко-часов без потери рабочего времени: (в млн.)
Ориентация на повышение стоимости акций	<ul style="list-style-type: none"> • Внедрили программу направленную на сокращение издержек, сократили объемы бурения, обеспечили наличия программы хеджирования 	Операционные расходы на баррель нефтяного эквивалента составляют менее 4 долларов США, только 3 добывающие скважины были пробурены, 30 млн. долл. США было получено от программы хеджирования

Риски связанные с стратегией

- Проект развития УПГЗ подвержен рискам связанным с задержкой, не завершением и перерасходом средств
- Бурение может стать причиной перерасхода средств, и технические сложности могут помешать успешному запуску скважин

- Неправильная оценка или неудачная разведка новых месторождений может привести к завышению запасов нефти и газа Группы
- Невозможность пробурить добывающие скважины вызвало бы не выполненные планы по уровню добычи

- Рыночные изменения могут негативно повлиять на будущие доходы

- Правовая основа для защиты окружающей среды и техники безопасности еще не полностью разработана в Казахстане

- Деятельности группы на Чинаревском месторождении в настоящее время является единственным источником выручки для Группы

Прогнозы, задачи и перспективы на 2017-2019 гг.

- Завершение строительства УПГЗ запланировано на 2017 год
- План уровня добычи составляет минимум 44 000 бнэ/д. в 2017 году, и 55,000 – 80,000 бнэ/д. в 2018 году

- Завершение программы бурения на Чинаревском месторождении и тестирование разведочной скважины на Ростошинском месторождении в течении 2017 года
- Динамичная программа бурения для поддержания уровня добычи, и наращивание производственных мощностей в соответствии с динамикой цен на нефть

- Возможности роста посредством приобретений новых участков будут оцениваться на постоянной и оппортунистической основе

- Сосредоточить свое внимание на развивающейся политике Качества, Здоровья, Безопасности и Среды, чтобы включить в нее инициативы, которые выходят за рамки повседневной деятельности, такие, как управление охраной труда и техникой безопасности подрядчика и экологическая отчетность

- Группа пытается соблюдать баланс между реинвестированием в будущий рост предприятия и выплатой дивидендов нашим акционером



Стратегическая задача

Стать одной из ведущих независимых нефтегазовых компаний на всем постсоветском пространстве

Обзор рынка

Рынок нефти и газа в Казахстане¹

Казахстан входит в число ведущих стран мира по размеру запасов нефти, и газа и является вторым крупнейшим производителем нефти среди стран бывшего СССР после России.

¹ Данная информация была взята из документов, веб-сайтов и прочих публикаций, обнародованных Президентом Казахстана, Агентством Республики Казахстан по статистике, Министерством финансов Казахстана, и прочими компетентными органами, а также из других публичных источников, если не указано иное.

Некоторые данные по рынкам и конкурентным позициям были получены из правительственных публикаций США и других сторонних источников, в том числе из общедоступных данных Всемирного банка, Отдела экономической информации журнала Economist, издаваемого ВР годового Статистического обзора мировой энергетики за 2016 год, а также из казахстанской прессы, публикаций, указов и постановлений Правительства. Что касается представленной статистической информации, такие статистические данные могут быть получены и из других источников, хотя исходные предпосылки и методология, а следовательно, и результативные данные, могут варьироваться от источника к источнику.

Некоторые источники обновляются только периодически. Это означает, что некоторые данные за текущие периоды получить было невозможно, и мы не можем гарантировать вам, что такие данные не пересматривались или не будут впоследствии изменены.

Экономический рост и инвестиции в нефтегазовую отрасль Казахстана

С 2000 года Казахстан переживает значительный экономический рост, благодаря экономическим реформам и иностранным инвестициям. Одновременно с этим, значительно вырос экспорт сырой нефти, и большая часть добытой нефти в настоящее время поставляется на международные рынки по трубопроводам через территорию России в пункты отгрузки на Черном море.

Крупными проектами в Казахстане являются такие проекты мирового уровня как Тенгиз, Карачаганак и Кашаган. В Казахстане существует три основных нефтеперерабатывающих и газоперерабатывающих завода, которые обеспечивают северные, западные и южные регионы. Они соответственно находятся в Павлодаре, Атырау и в Шымкенте. Все три находятся под контролем, или совместным контролем КазМунайГаза ("НК КМГ").

Спрос и предложение на нефтяном рынке

Согласно проведенному компанией ВР Статистическому анализу мировой энергетики в 2016 году, на 31 декабря 2015 года, Казахстан находится на двенадцатом месте в мире по количеству залежей нефти и на пятнадцатом месте по количеству залежей газа. Казахстан является вторым по величине производителем нефти (после России) среди бывших советских республик и имеет крупнейшие извлекаемые запасы нефти в Каспийском регионе. По состоянию на 31 декабря 2015 года доказанные запасы нефти и газа в Казахстане составляли 3,0 млрд тонн и 0,9 трлн кубометров соответственно.

Правительство Казахстана утверждало, что согласно прогнозам, в 2016 году добыча нефти и газа в регионе составит 77 млн. тонн, увеличиваясь до 92 млн. тонн в 2020 году. Предполагается, что большая часть этого роста придется на месторождения Тенгиз, Карачаганак и Кашаган.

Перспектива цены на нефть

Компания Nostrum благоразумно использовала капитальные затраты в течении периода нестабильности и неопределенности цены на нефть, итаким образом, она находится в выгодном положении для того, чтобы выдержать продолжительные низкие цены на нефть в краткосрочной и среднесрочной перспективе, и получить рост при долгосрочной цене на нефть в 50,0 долларов США за баррель.

Краткий обзор – Один из крупнейших Каспийских регионов

Казахстан и Азербайджан являются двумя крупными странами-производителями сырой нефти в Каспийском регионе, добывая в 2015 году соответственно 1.7 млн. бнэ/день и 0.8 млн. бнэ/день. Ожидается, что эти страны будут продолжать лидировать по добыче сырой нефти в регионе. Туркменистан и Узбекистан являются основными производителями газа в регионе. Россия, играет важную роль в регионе, предоставляя транспортный коридор между Каспийским морем и Черным морем, хотя этот регион России не является источником значительных запасов нефти.



Нефтяные запасы
Казахстана
**3,0 миллиарда
метрических тонн**



Газовые запасы Казахстана
0,9 трлн. м³

Сравнительный анализ нашего бизнеса по сравнению с нашими конкурентами

Сильные стороны:

- Выгодное местоположение предоставляет многочисленные маршруты транспортировки
- Инвестиции в инфраструктуру обеспечивают компании полный контроль над транспортировкой жидкой продукции
- Инвестиции в газоперерабатывающий завод позволяют Nostrum добывать сырой газ на северо-западе Казахстана, где наблюдается дефицит перерабатывающих мощностей
- Высококачественная, легкая низкосернистая нефть

Слабые стороны:

- Компания Nostrum подвержена влиянию колебаний рыночных цен на свою продукцию, хотя мы и используем хеджирование
- Неизбежные геологические риски
- Сезонные колебания температуры в тяжелых условиях рабочей среды
- Нехватка густонаселенности приводит к локальному снижению квалифицированных специалистов



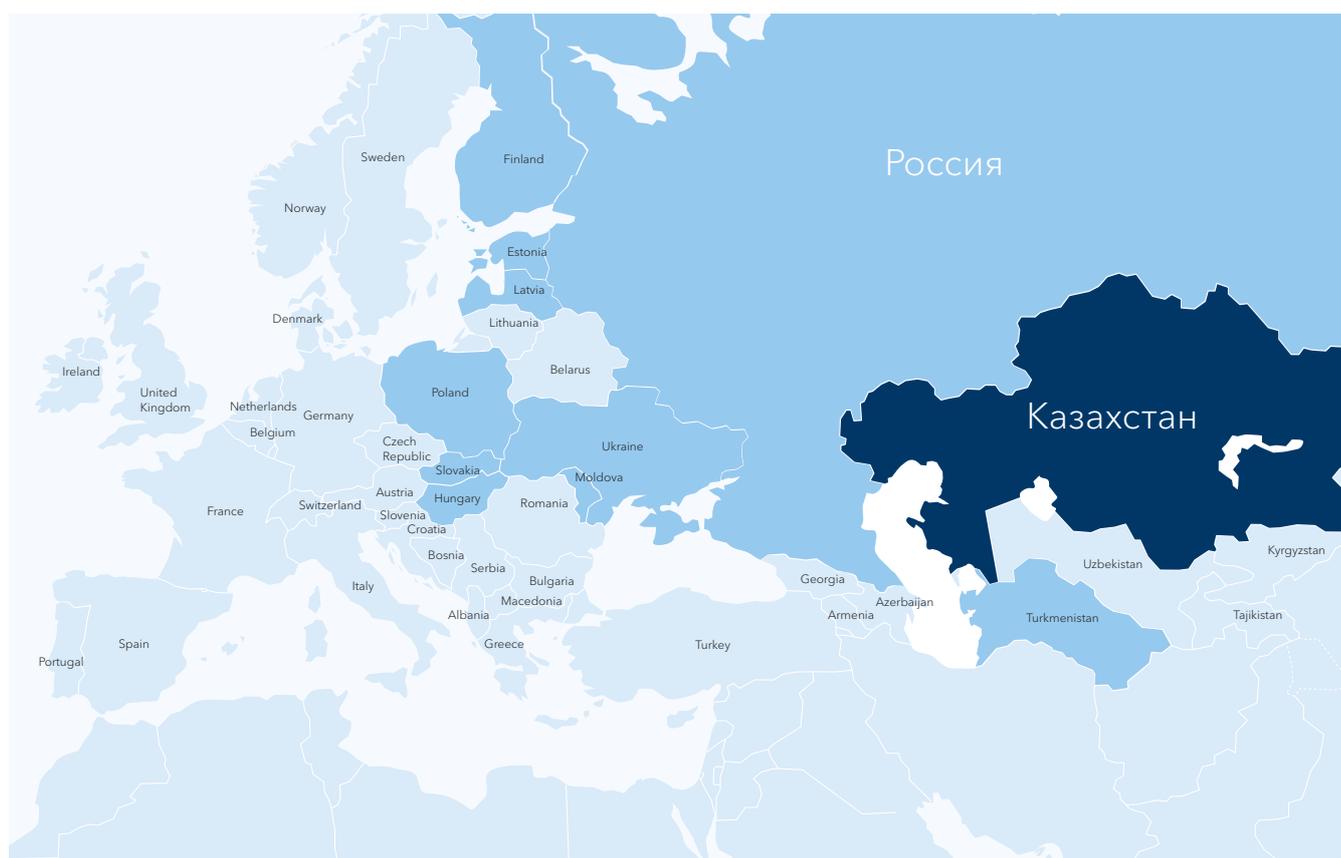
Стратегический отчет

Корпоративное управление

Финансовая отчетность

Нормативная информация

Дополнительно публикуемые сведения



Обзор эффективности работы

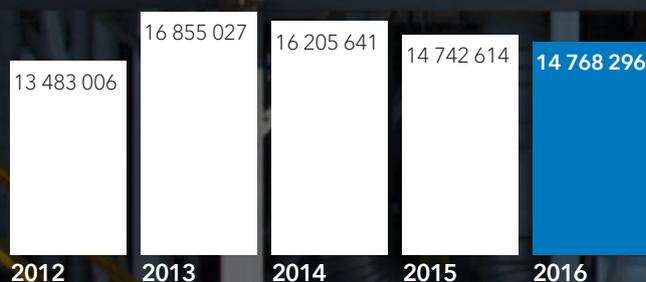
Максимальное использование потенциала наших активов

Чинаревское месторождение

Активы мирового класса

У нас есть четыре лицензионных участка, все они расположены в Прикаспийском бассейне к северу от г.Уральск. Основным разрабатываемым активом компании Nostrum является Чинаревское месторождение, лицензионный участок площадью в 274 квадратных километра, который расположен в провинции Батыс на северо-западе Казахстана, рядом с границей Российской Федерации.

Ежегодная добыча, бнэ 2016



16
коллекторов

24
скважин добывающих сырую
нефть

22
скважин добывающих газ
и конденсат

Распределение запасов 2P на Чинаревском
месторождении %



Обзор эффективности работы продолжение

Максимальное использование потенциала наших активов

Чинаревское месторождение

Стабильная экономическая среда

Лицензия на поисково-разведочные работы и добычу

В мае 1997 года мы впервые получили лицензию на разведку и разработку Чинаревского месторождения. Текущая лицензия на добычу выданная в 2008 году покрывает 185 квадратных километров, и действительна до 2031 года для северо-восточного Турнейского пласта, и до 2033 года для всех других резервуаров и горизонтов содержащих нефть и газ.

Соглашение о разделе продукции (СРП)

Унаследованное СРП существует между Компанией Nostrum и правительством Республики Казахстан, которое устанавливает границы разведки и разработки для Чинаревского месторождения. В СРП также описываются соответствующие роялти, доли прибыли и налоги, подлежащие уплате Правительству.

Прогноз

Срок действия текущей лицензии и СРП истекает в 2031 году (в отношении северо-восточного Турнейского пласта), и в 2033 году (для всей остальной части Чинаревского месторождения), и мы должны в течении этого периода соблюдать условия разрешения на разведку, разрешения на добычу и планов разработки. До сегодняшнего дня компания Nostrum выполняла все свои обязательства по капитальным вложениям в соответствии с СРП.

Геология, запасы и бурение

Геология

Чинаревское месторождение представляет собой многоярусную структуру, состоящую из 16 пластов и 52 участков, которые распределены по пяти районам. Коммерческие запасы углеводородов были обнаружены в Нижнепермских, Башкирских, Бобриковских, Турнейских, Муллинских, Ардатовских и Бийско-афонинских пластах.

Запасы

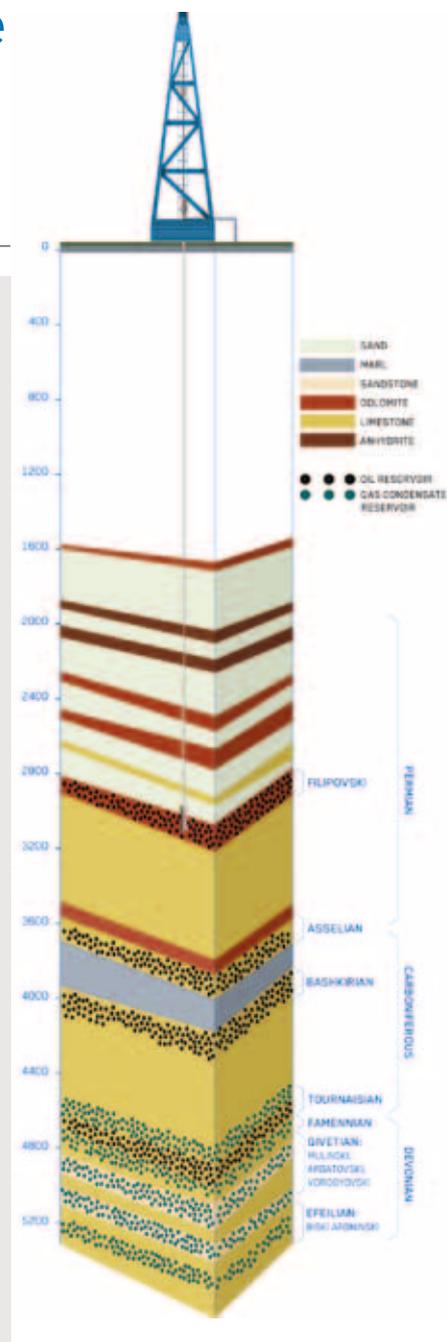
Исходя из данных, включенных в Отчет Ryder Scott от 1 января 2017 года, доказанные и вероятные запасы Чинаревского месторождения составляют 379 млн. бнэ. (В 2015: 383 млн. бнэ) Доказанные запасы составляют 147 млн. бнэ, (2015: 147 млн.бнэ) и вероятные запасы составляют 232 млн. бнэ. (2015: 236 млн. бнэ) Нефть и конденсат составляют 144 млн. баррелей доказанных и вероятных запасов (2015: 148 млн. баррелей), СУГ 56 млн. баррелей (2015: 51 млн. баррелей) и товарный газ 179 млн. бнэ. (2015: 184 млн. бнэ.)

Добыча 14 768 296 бнэ. в 2016 году была компенсирована за счет примерно 75% дополнительных запасов, основываясь на лучших технологических показателях скважины.

Бурение

Первоначальное открытие углеводородных залежей на Чинаревском месторождении было сделано во время разведочного бурения, которое проводилось в Советскую эпоху. После этого открытия, 76 скважин и боковых отводов стволов скважин было пробурено по условиям СРП с 2004 по 2016 гг.

Наша программа бурения на 2016 год была успешно выполнена, и в настоящее время добыча на Чинаревском месторождении ведется на 29 нефтяных скважинах и 16 газоконденсатных добывающих скважинах. Три добывающие скважины были введены в эксплуатацию в 4-м квартале 2016 года, после успешного завершения в 3-м квартале.



Мы планируем пробурить четыре новые добывающие скважины, два боковых отвода стволов скважин, и одну оценочную скважину на Чинаревском месторождении, как часть нашей программы бурения скважин на 2017 год. Наша программа бурения скважин на 2017 год должна позволить нам достичь наши производственные планы добычи как минимум 44 000 бнэ/д.



24 Нефтяных скважин



22 Газоконденсатных скважин



Стационарные объекты

Местоположение

Наши производственные мощности расположены в удобных географических местах, что обеспечивает нам доступ к широкому выбору путей транспортного сообщения для доставки нашей продукции конечному потребителю. Близость к крупным международным железнодорожным линиям и нефтегазовым трубопроводам, предоставляет удобный транспорт для рынков в Центральной Азии и Восточной Европе.

Компания занимается строительством короткого трубопровода для обеспечения доступа к трубопроводу КТО для транспортировки своей экспортируемой сырой нефти. Этот трубопровод будет завершен с общей стоимостью до 10 млн. долл. США, и ожидается, что он будет введен в эксплуатацию ко второму кварталу 2017 года.

Нефтепромысловые объекты

Инфраструктура наших нефтепромысловых объектов развивается в ногу с увеличением наших мощностей переработки. Наша нефтеперерабатывающая и нефтесборная установка (НПУ), способна перерабатывать 400 000 тонн сырой нефти в год, и транспортируется по нашим нефтесборным и транспортировочным линиям. Это включает в себя 120-километровый нефтепровод, наливные сооружения нефти на железнодорожном терминале и объекты для хранения нефти общим объемом до 30 000 кубических метров нефти.

Трубопровод для транспортировки нефти и стабилизированного конденсата, и железнодорожный погрузочный терминал

После завершения в 2008 году, и пуска в эксплуатацию в 2009 году, наш 120-километровый нефтепровод и железнодорожный погрузочный терминал, расположенный в Ростошах,

рядом с Уральском, использовался для транспортировки нашей сырой нефти и стабилизированного конденсата. Сырая нефть транспортируется через трубопровод от Чинаревского месторождения к железнодорожному погрузочному терминалу, где она сначала хранится, и затем транспортируется железнодорожными цистернами конечным потребителям.

Разделение между нашим стабилизированным жидким конденсатом и сырой нефтью, происходит во время транспортировки через тот же самый трубопровод, используя систему разделения порций. Это обеспечивает отсутствие негативного влияния на качество продукции, которое произошло бы при транспортировке по многопользовательскому магистральному трубопроводу, а также предоставляет возможность запрашивать более высокие экспортные цены.

Максимальная годовая пропускная способность нашего нефтепровода составляет 3 млн. тонн в год. Пропускная способность железнодорожного погрузочного терминала, куда прибывают сырая нефть и конденсат, составляет 3-4 млн. тонн в год.

Дополнительная используемая инфраструктура также включает в себя отдельные резервуары для хранения сырой нефти и конденсата, расположенные как в пределах месторождения, так и на территории железнодорожного терминала, и наливные сооружения в цистерны в железнодорожном терминале. Этот терминал позволяет одновременно выполнять налив в 32 железнодорожные цистерны. Там также можно найти и первую установку для улавливания легких газов в истории Казахстана.

Наша инфраструктура сможет приспособиться к прогнозируемому увеличению в пропускной способности, в соответствии с нашей стратегией удвоить уровень добычи.

Обзор эффективности работы продолжение

Успехи нашего потенциала роста

Добавление запасов Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское месторождения

Приобретения, которые приводят к росту биржевой стоимости акций, являются частью нашей стратегии роста. В 2013 году мы приобрели три дополнительных месторождения в пределах 120 км. от Чинаревского месторождения, чтобы добавить дополнительные резервы в наш портфель активов.

60-120 км.

от Чинаревского лицензионного участка

**Запасы
категории 2P**

по состоянию на 1 января 2017 года –
87 млн. бнэ.



Разведывательная скважина на Ростошинском месторождении достигла запланированной глубины в 2016 году.



Строительство верхних строений завершено для начала тестирования в 2017 году.

Обзор эффективности работы продолжение

Успехи нашего потенциала роста

Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское месторождения



Завершено приобретение прав на недропользование

Компания Nostrum имеет права на 100% использование ископаемых ресурсов трех нефтегазовых месторождений Прикаспийского Бассейна к северо-западу от Уральска, приобретенных по договору покупки активов в 2013 году. 1 марта 2013 года вступили в силу дополнительные соглашения, в отношении этих прав, подписанные с Министерством нефти и газа.

Геология

Десятилетия успешных разведочных работ доказали, что три месторождения содержат углеводороды, пригодные для промышленной добычи. Основные залежи углеводородов расположены в Башкирском ярусе каменноугольного периода, с пластами Пермско-карбоновой эры. Значительная оценка потребуется до начала разработки для разведки существующих залежей и более глубоких сечений.

Оценочная программа

В течении 2016 года мы пробурили оценочную скважину на Ростошинском месторождении. Эта оценочная скважина изменила геологическую модель Ростошинского месторождения, а также увеличила потенциал запасов Башкирского разреза и также прилегающего Дарьинского месторождения. Тестирование этой скважины будет завершено в 2017 году, и запасы будут переоценены в отчете о запасах 2017 года. Подготовительные работы для вывода существующей скважины из консервации на Дарьинском месторождении также выполняются в настоящее время.

Совокупный объем запасов и ресурсов Компании Nostrum

Условные запасы: 118,1 миллионов баррелей жидких углеводородов и 622 миллиарда кубических футов товарного газа.



466 млн. бнэ
категории 2P



Оценочная программа стоимостью **80-100 млн. долл. США**

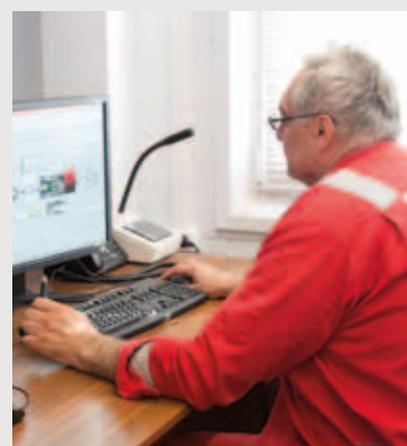
Общая сумма запасов

Nostrum демонстрирует выдающиеся показатели конвертации запасов. Обновленный отчет по запасам составленный Ryder Scott, по состоянию на 1 января 2017 года, показывает, что доказанные и вероятные запасы Чинаревского и трех прилегающих месторождений составляют 466 млн. бнэ.

В соответствии с нашей стратегией, мы будем продолжать наращивать нашу базу запасов и обеспечивать рост объемов добычи.

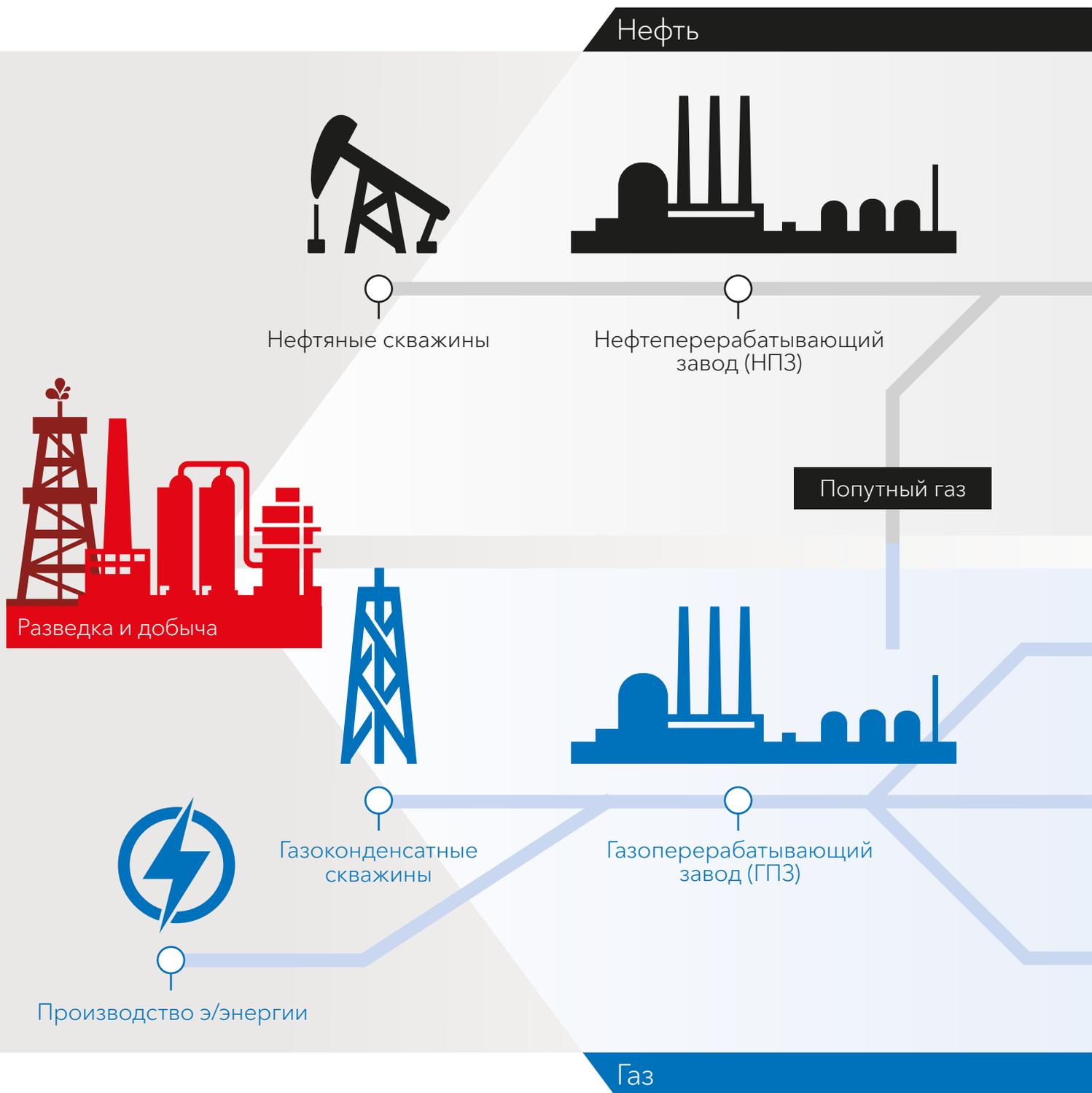
Условные запасы

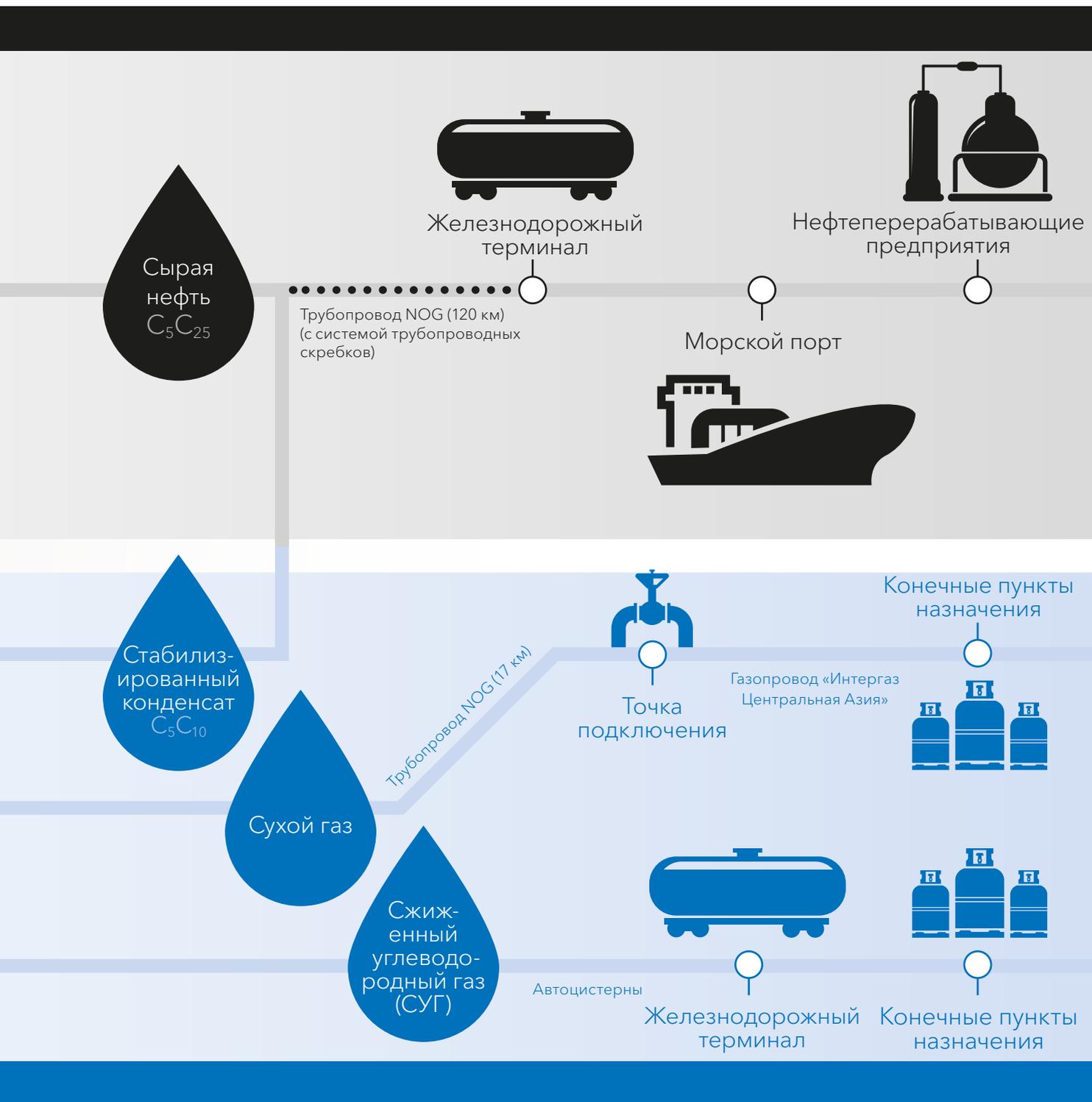
Дополнительно к оценочным запасам категории 2P, условные запасы были обнаружены на Чинаревском, Ростошинском, Дарьинском и Южно-Гремячинском лицензионных участках. Условные запасы 1C+2C оцениваются, по состоянию на 1 января 2017 года для Чинаревского месторождения в 105,4 миллионов баррелей жидких углеводородов и 419,5 миллиардов кубических футов товарного газа. Для трех дополнительных лицензионных участков, условные запасы составляют 12,7 миллионов баррелей жидких углеводородов и 202,5 миллиардов кубических футов товарного газа.



Обзор эффективности работы продолжение
Продукция и технологические процессы

Эффективное использование наших конкурентных преимуществ





Обзор эффективности работы продолжение

Продукция и технологические процессы

Эффективное использование наших конкурентных преимуществ

Продукция	Качество	Объем продаж	Ценообразование	Транспортировка
Сырая нефть	<ul style="list-style-type: none"> Плотность – 0,815 гр/см³ Плотность по API – 42-43 градуса Среднее содержание серы – 0,4% По качеству наша продукция превосходит образцы сырой нефти других основных нефтедобывающих компаний в Казахстане, которые используются нами в качестве контрольных критериев 	<ul style="list-style-type: none"> 85% экспортируется в соответствии с СРП 15% продается на внутреннем рынке НПЗ Neste в Финляндии и SOCAR в Азербайджане являются конечными пунктами поставки Начиная со II квартала 2017 года, все объемы сырой нефти на экспорт будут продаваться через трубопровод КТО 	<ul style="list-style-type: none"> Базовая цена на нефть сорта Brent для экспорта железно-дорожными вагонами Базовая цена на нефть сорта Уральская для экспорта по трубопроводу Размер скидки для продаж на внутреннем рынке составляет примерно 50% 	<ul style="list-style-type: none"> Транспортируется по нашему собственному 120-ти километровому трубопроводу с месторождения, на наш собственный железнодорожный наливной терминал в г. Уральск Там она заливается в железнодорожные цистерны и отправляется конечным потребителям в различные пункты назначения Начиная с II квартала 2017 года, все объемы сырой нефти на экспорт будут доставляться в трубопровод КТО через продление нашего существующего 120-ти километрового трубопровода
Стабилизированный конденсат	<ul style="list-style-type: none"> Плотность – 0,750 - 0,790 гр/см³ Плотность по API – 56 градусов Среднее содержание серы – <0,2% 	<ul style="list-style-type: none"> 100% этой продукции идет на экспорт Российский Черноморский порт Тамань является одним из конечных пунктов поставки 	<ul style="list-style-type: none"> Цена на стабилизированный конденсат определяется на основе цены нефти марки Brent 	<ul style="list-style-type: none"> Транспортируется по нашему собственному 120-ти километровому трубопроводу с месторождения, на наш собственный железнодорожный наливной терминал в г. Уральск Там он заливается в железнодорожные цистерны и отправляется конечным потребителям в различные пункты назначения
СУГ	<ul style="list-style-type: none"> Высококачественный Без олефинов с низким содержанием серы 	<ul style="list-style-type: none"> 85% - 100% идет на экспорт Российские Черноморские порты являются одними из конечных пунктов поставки 	<ul style="list-style-type: none"> Цену для черноморских поставок определяет по международной средиземноморской цене сжиженного углеводородного газа Sonatrach Котировки Брест для поставок в Восточную Европу 	<ul style="list-style-type: none"> Загружается в специальные автоцистерны для СУГ на месторождении и транспортируется на наш железнодорожный терминал в г. Уральск Там он загружается в железнодорожные цистерны и продается третьим сторонам
Сухой газ		<ul style="list-style-type: none"> 100% продается на внутреннем рынке 	<ul style="list-style-type: none"> Цена согласовывается ежегодно 	<ul style="list-style-type: none"> Транспортируется с месторождения по нашему трубопроводу длиной 17 км. до пункта подключения к газопроводу Интергаз Центральная Азия Продается в точке подключения

Изменения в уровне добычи**Добыча %**

Сырая нефть и конденсат

2013	42
2014	42
2015	42
2016	40

СУГ

2013	9
2014	10
2015	11
2016	11

Сухой газ

2013	49
2014	48
2015	47
2016	49

Добыча (бнэ/д)

Сырая нефть и конденсат

2013	19 384
2014	18 624
2015	16 877
2016	16 061

СУГ

2013	4 259
2014	4 496
2015	4 323
2016	4 532

Сухой газ

2013	22 535
2014	21 280
2015	19 191
2016	19 758

Доля рынка продажи и политика ценообразования

Мы внимательно следим за добычей, сбытом и транспортировкой наших жидких углеводородов, так как это составляет самую большую часть нашей выручки. Мы можем обеспечить себе относительно высокую чистую выручку от экспортных продаж за счет самостоятельной транспортировки продуктов через собственную инфраструктуру и вытекающих из этого надежных гарантий качества.

Продажа сухого газа обеспечивает дополнительную выручку в качестве побочного продукта с перерабатывающих мощностей. Производство сухого газа также является сырьем для наших установок выработки электроэнергии, которые в свою очередь обеспечивают электричество и электроэнергию для месторождения.

Маркетинг и продажи

Наш специализированный отдел маркетинга и продаж нанимает к себе опытных и умелых трейдеров. Группа сотрудников постоянно работает над заключением новых контрактов на поставку продукции и определением возможностей транспортировки наших продуктов.

Установка Переработки Нефти

Компания Nostrum завершила строительство нефтеперерабатывающего завода в 2006 году ("НПЗ"). В настоящее время НПЗ имеем максимальную годовую производительность 400 000 млн. тонн сырой нефти в год.

Инфраструктура переработки сырого газа

Наш газоперерабатывающий завод ("ГПЗ") использует концепцию утилизации газа. Он был построен для того, чтобы перерабатывать сырой газ из газоконденсатных пластов (и попутный газ, получаемый с НПЗ) в три разных товарных продукта - стабилизированный конденсат, СУГ и сухой газ. Связанная с ГПЗ инфраструктура включает в себя электростанцию, резервуарный парк емкостей хранения СУГ, пункт налива СУГ на железнодорожном терминале, составы для транспортировки СУГ и 17-ти километровый трубопровод для транспортировки сухого газа.

УПГ1 и 2

В настоящее время ГПЗ состоит из двух установок переработки газа, каждая обладает мощностью достаточной для переработки приблизительно 850 млн. кубических метров сырого газа в год. В настоящее время ГПЗ работает на уровне, близком к проектной мощности.

УПГЗ

Третья установка переработки газа ГПЗ добавит возможность переработки дополнительных 2,5 млрд. куб. метров сырого газа нашим производственным мощностям, доведя, таким образом, общую мощность всех установок до 4,2 млрд. кубических метров в год, увеличив объем производства более чем в два раза. Строительство УПГЗ находится на конечных стадиях и должно быть завершено в 2017 году.

Электростанция

Электростанция, работающая на газе, связана с ГПЗ, и имеет мощность в 15 мегаватт. Мощность, вырабатываемая электростанцией, является достаточной для удовлетворения существующих и предполагаемых потребностей в энергии для месторождения, и связанной с ним деятельности по мере роста уровня добычи Компании до среднесуточного плана добычи более чем 100 000 бнэ/д.

Газопровод

В 2011 г. компания Nostrum завершила строительство своего собственного 17-ти километрового газопровода, который соединяется с газопроводом Оренбург-Новопсков. Максимальная годовая пропускная способность газопровода несколько миллиардов кубометров.

Трубопровод жидких углеводородов

В 2008 г. компания Nostrum завершила строительство своего собственного 120-ти километрового трубопровода жидких углеводородов. Трубопровод проложен от месторождения до железнодорожного погрузочного терминала Компании в г. Уральск. Максимальная годовая пропускная способность трубопровода составляет более 3 млн. тонн.

Железнодорожный наливной терминал

Компания Nostrum начала строительство своего собственного автоматизированного железнодорожного погрузочного терминала в городе Уральск в 2008 году. В настоящее время железнодорожный погрузочный терминал получает всю добываемую Компанией сырую нефть и конденсат, и имеет пропускную способность приблизительно 4 млн. тонн сырой нефти и конденсата в год.

Нефтехранилища

Компания Nostrum имеет объекты хранения до 30 000 кубических метров нефти и стабилизированного конденсата на месторождении, и железнодорожном погрузочном терминале.

Подключение к трубопроводу КТО

В течение 2016 года Компания Nostrum завершила коммерческие переговоры и начала строительство вторичного трубопровода сырой нефти, для обеспечения экспортных продаж через международный экспортный трубопровод Атырау-Самара, оператором которого является КазТрансОйл. Трубопровод КТО значительно уменьшит расходы Nostrum на транспортировку сырой нефти, и улучшить возможность Компании управлять получением наилучшей цены продажи для сырой нефти, за вычетом транспортных расходов, через промышленный цикл. Общая стоимость трубопровода не превысит 10 млн. долл. США и ожидается, что экспорт начнется во втором квартале 2017 года.

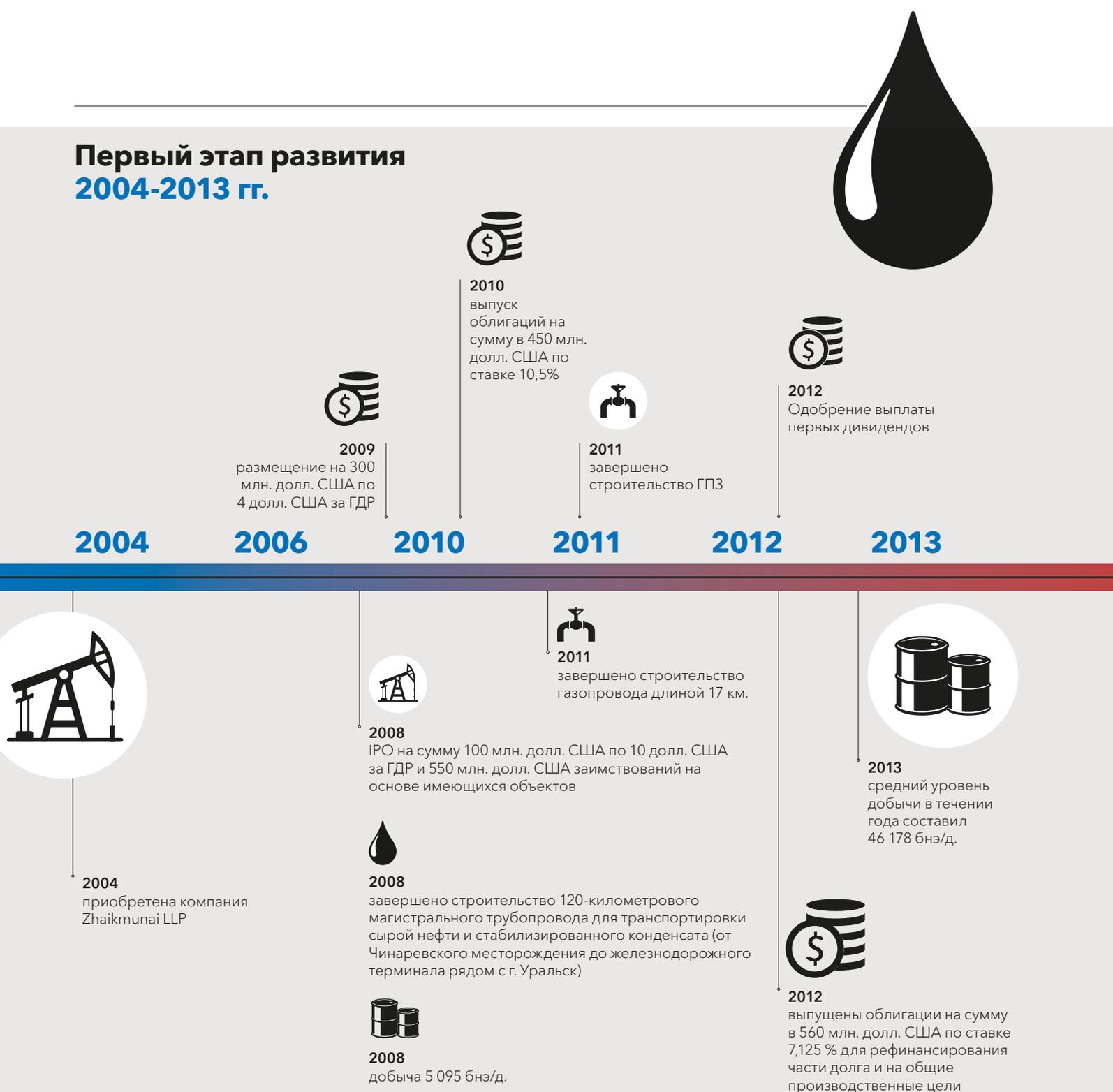
Организационная структура

Компания Nostrum имеет простую и эффективную организационную структуру. Она состоит из совета директоров во главе с председателем, и командой руководителей высшего звена во главе с Главным исполнительным директором. Коллектив высшего руководства управляет всеми основными эксплуатационными подразделениями, в соответствии со схемами взаимодействия и основными принципами управления, описанными на страницах 74-89. Команда имеет очень широкую квалификацию, а также серьезный отраслевой опыт, который привел к успешному контролю за деятельностью компании Nostrum в течении всего неблагоприятного периода обусловленного низкой ценой на нефть с которым пришлось столкнуться в течение последнего года.

Основные этапы нашего исторического развития

Успешное развитие

Первый этап развития 2004-2013 гг.





Более **2 миллиардов долл. США** инвестировано в инфраструктурные проекты за более чем 10 лет.



Вторая фаза развития 2014-2018



2014
выпущены облигации на сумму в 400 млн. долл. США по ставке 6,375% для рефинансирования и на общие производственные цели



2016
Достигнута запланированная глубина на первой разведочной скважине Компании на Ростошинском месторождении



2017
Оценка тройки месторождений и расширение бурения на Чинаревском месторождении

2014

2015

2016

2017

2018



2014
завершение сейсморазведки 3D на трех дополнительных лицензионных участках



2014
допуск в категорию премиального листинга Лондонской фондовой биржи и FTSE 250



2016
Возвращение в FTSE 250



2017
завершение расширения производственных мощностей на УПГ 3



2018
наращивание производства на УПГ 3



Основные этапы развития в 2016 г.

Наши достижения

Основные достижения за отчетный период

Стратегические

УПГЗ

В течении 2016 года был достигнут значительный прогресс в строительстве и инженерных работах, выполнение которые происходила в соответствии с ожиданиями. График выполнения проекта выполняется, и завершение ожидается в течении 2017 года, с общей стоимостью в 500 млн. долл. США.

Первая оценочная скважина на Ростошинском месторождении

Первая оценочная скважина на Ростошинском месторождении была успешно пробурена в течение 2016 года, и достигла своей плановой глубины в 5050 метров в первой половине года. Скважина была завершена в течении второй половины года, и в настоящий момент идет подготовка к тестированию в ожидании продления действия лицензии. Ростошинское месторождение является крупнейшим из трех месторождений, которые расположены рядом с Чинаревским месторождением. Совместно, все три месторождения имеют 87 млн. баррелей запасов категории 2P.

Подключение к трубопроводу КазТрансОйл ("Трубопровод КТО")

В течение 2016 года, Компания Nostrum завершила коммерческие переговоры и начала строительство трубопровода вторичной сырой нефти, для экспортных продаж через международный экспортный трубопровод Атырау- Самара. Трубопровод КТО значительно уменьшит расходы Nostrum на транспортировку сырой нефти, и улучшить возможность Компании управлять получением наилучшей цены продажи для сырой нефти, за вычетом транспортных расходов, через промышленный цикл. Общая стоимость трубопровода не превысит 10 млн. долл. США и ожидается, что экспорт начнется во втором квартале 2017 года.

Финансовые

Значительное сокращение затратной базы – Компания Nostrum продолжала сокращать свою затратную базу в течении всего периода, и операционные расходы сократились с 4,3 долл. США за баррель в 2015 году до 3,7 долл. США за баррель в 2016 году. Сокращению способствовала текущая программа сокращения расходов Компании, обесценивание Тенге и конкурентная среда на услуги. В течении продолжительного времени низких цен на нефть, Компания продолжает генерировать достаточный уровень операционных потоков денежных средств и сохранять свой предел доходности.

Политика хеджирования – Компания Nostrum получила 27 млн. долл. США со своей сделки хеджирования в течении 2016 года. Компания продолжает сделку хеджирования на 15 000 баррелей нефти в день, которые застрахованы с ценой реализации по 49,16 долл. США за баррель. Опционы пут оплачиваются денежными средствами на ежеквартальной основе и подлежат погашению в декабре 2017 года. Затраты для компании Nostrum отсутствуют, если цена на нефть превысит цену реализации в 49,16 долл. США за баррель.

Сокращение в экспортных налоговых сборах – В настоящее время Компания Nostrum оплачивает экспортные налоговые сборы на объемы экспортируемой сырой нефти. Начиная с 1 января 2016 года, Республика Казахстан дополнительно сократила экспортные пошлины в течении первой половины года с 60 долл. США до 40 долл. США за тонну. В течении второй половины 2016 года, новый механизм, связанный с ценой на нефть, был введен по всей стране для удовлетворения увеличенной нестабильности цен на нефть.

Операционные

Значительная база активов – Значительная база запасов Компании Nostrum была повторно подтверждена в независимом аудите резервов за этот год, с запасами в 466 млн. бнэ. категории 2P.

Успешное техническое обслуживание УПГ1 и УПГ2

Полугодовые плановые остановки для технического обслуживания были завершены в течении ожидаемого периода времени, учтенного в бюджете на год. В течении 2016 года плановая остановка на техническое обслуживание не превысила 15 дней.

Успешная буровая кампания

В 2016 году Компания Nostrum выполнила высокоэффективную буровую кампанию на Чинаревском месторождении, для поддержания существующего уровня добычи в течении года нестабильных цен на сырьевые товары и обязательств по УПГЗ. В рамках бюджета были закончены две новые газоконденсатные добывающие скважины и одна новая скважина сырой нефти. Они были введены в эксплуатацию в IV квартале. Компания Nostrum планирует пробурить шесть добывающих скважин, и одну оценочную скважину на Чинаревском месторождении в течении 2017 года.

Уверенные объемы добычи

Чинаревское месторождение продолжает работать в соответствии с ожиданиями, уровень добычи в IV квартале составил 44 708 бнэ/д., и средний годовой уровень добычи составил 40 351 бнэ/д. В конце года на Чинаревском месторождении добыча велась на 29 нефтяных скважинах и 16 газовых скважинах.



3 новые добывающие скважины введены в эксплуатацию



Первая оценочная скважина пробурена на Ростошинском месторождении



Корпоративная социальная ответственность**Социально ответственный бизнес**

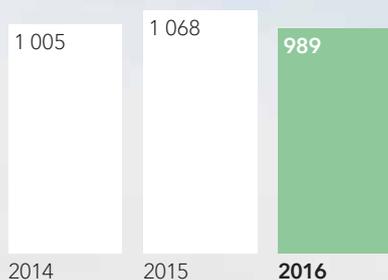
Наш подход к корпоративной социальной ответственности (КСО) основывается на нашей приверженности оказывать положительное, долгосрочное влияние для всех заинтересованных сторон в ходе нашей коммерческой деятельности.

Общественные интересы являются ключевым фактором, который влияет на принимаемые нами деловые решения, и в ходе нашей коммерческой деятельности, совет директоров и руководящий состав разработали полное понимание и твердую приверженность благосостоянию Казахстана.

Наше непрерывное развитие как успешного и стабильного разведочного и добывающего предприятия, привело к экономическому росту и усилило наше присутствие как в местных так и в региональных сообществах.

Устойчивость нашего бизнеса стала возможным за счет активного и этического управления нашим персоналом, нашим сообществом и окружающей средой.

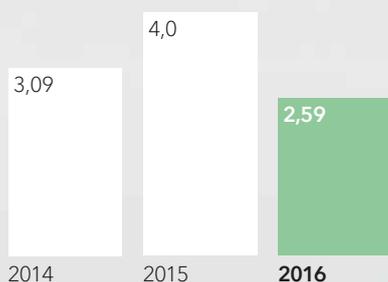
Общее количество наших сотрудников (количество людей)



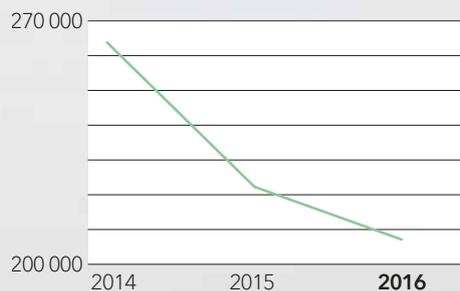
Наш вклад в ликвидационный фонд (тыс. долл. США)



Охрана здоровья и труда (Общая частота зафиксированных происшествий %)



Окружающая среда Выбросы парниковых газов (мтCO₂-экв.)



17 488 дней

Общее количество учебных дней в 2016 году

1 712 000 часов

Количество человеко-часов без потери рабочего времени

605 000 долл. США

Увеличение депозита ликвидационного фонда

207 349,6

Коэффициент интенсивности выбросов парниковых газов (мтCO₂/тнэ)

Корпоративная социальная ответственность продолжение ОКП, ОТ, ТБ и ООС

Социально ответственный бизнес



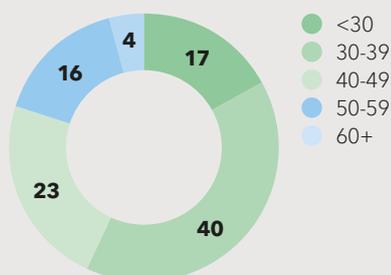
Наш персонал

Наш квалифицированный персонал

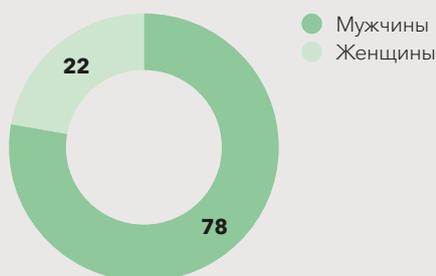
Общее количество сотрудников работающих в Компании Nostrum Oil & Gas PLC составляет в настоящее время 989 человек, из которых 944 человека расположены в Казахстане. Это делает нас одним из самых крупных работодателей в провинции Батыс. Дополнительно к нашим активам и филиалам в Казахстане, у нас есть офисы в Амстердаме, Лондоне, Санкт-Петербурге и Брюсселе. Мы гордимся тем, что трудоустраиваем многообразный персонал, и считаем, что это вносит свой вклад в успех и устойчивость нашего бизнеса.

Местоположение	2012	2013	2014	2015	2016
Чинаревское месторождение	631	633	686	710	612
Уральск	207	274	268	305	322
Прочие	46	56	51	53	55
Итого	884	963	1 005	1 068	989

Возрастное многообразие Группы Nostrum в 2016 году %



Гендерное многообразие Группы Nostrum в 2016 году %

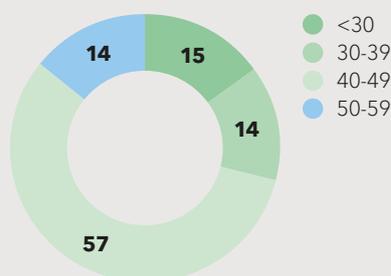


Сильная управленческая команда

У руля бизнеса находится преданный и опытный Коллектив высшего руководства, который вносит возрастное и национальное многообразие. В их число входят следующие руководители:

- Франк Монстрей, Председатель Совета директоров
- Кай-Уве Кессель, Главный исполнительный директор
- Томас Ричардсон, Главный финансовый директор
- Томас Хартнетт, Главный юристконсульт и Секретарь Компании
- Берик Брекешев, Главный коммерческий директор¹
- Сергей Хафизов, Начальник отдела развития бизнеса
- Хайнц Вендель, Главный операционный директор

Возрастное многообразие Руководства Nostrum в 2016 году %



Гендерное многообразие Руководства Nostrum в 2016 году %

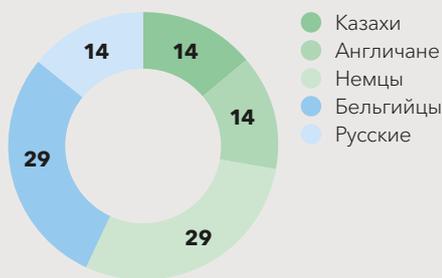


¹ Господин Брекешев подал в отставку с должности Главного коммерческого директора 13 января 2017 года. Акрадий Эпифанов взял на себя обязанности Господина Брекешева на временной основе, до тех пор пока не будет назначен достойный приемник.

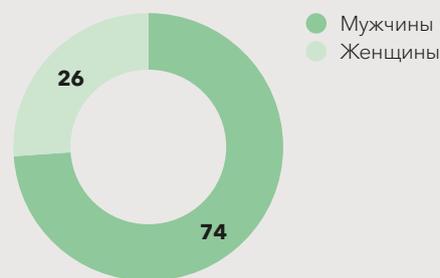
Корпоративная социальная ответственность продолжение Наш персонал

Социально ответственный бизнес

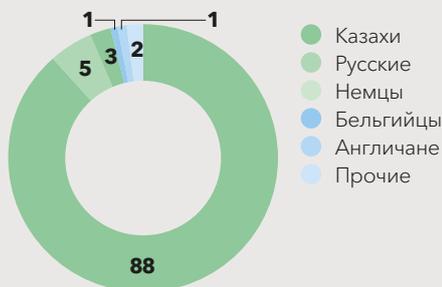
Многообразие национальностей Руководства Nostrum в 2016 году %



Гендерное многообразие функциональных руководителей в 2016 году %



Многообразие национальностей Группы Nostrum %



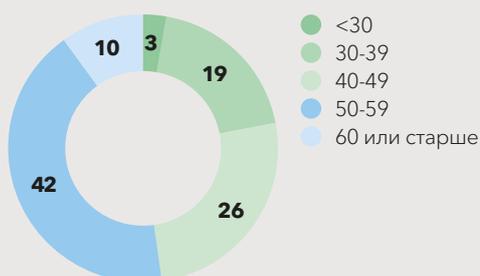
Многообразие национальностей функциональных руководителей в 2016 году %



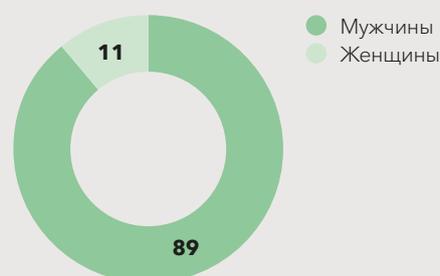
Функциональные руководители

Новая организационная структура Компании Nostrum включает в себя 31 функционального руководителя, учитывая каждую отдельную функцию в деловой активности Nostrum, и предоставляя отчеты Коллективу высшего руководства.

Возрастное многообразие функциональных руководителей в 2016 году %



Гендерное разнообразие Совета директоров Компании Nostrum %



Разнообразие

Компания Nostrum предана делу продвижения многообразия в своих сотрудниках на всех уровнях. Мы убеждены в том, что возрастное, национальное и гендерное многообразие является ключом к успеху и устойчивому развитию Группы. Мы воодушевлены гендерным многообразием в недавно созданной команде руководителей отделов, и надеемся, что это будет оказывать поддержку амбициям для более широкого гендерного многообразия в коллективе высшего руководства, которое после реорганизации ранее в этом году состоит только из мужчин.

Вознаграждение и рост уровня заработной платы

Компания Nostrum предлагает своим сотрудникам конкурентные пакеты заработной платы, и работает с полным соблюдением всех требований и инструкций всех контролирующих органов и структур.

	2012	2013	2014	2015	2016
Среднее количество наших сотрудников в Казахстане (Эквивалент полной занятости (ЭПЗ))	838	907	961	1 021	938
Изменения среднемесячной заработной платы сотрудников в Казахстане %	28%	6%	21%	12%	26%

Обучение

По условиям СРП с Правительством Казахстана, от нас требуется соблюдать прирост в 1% в год в области расходов на разработку Чинаревского месторождения. Мы также выполняем обязательства в отношении подготовки кадров в рамках контактов на недропользование Ростошинского, Дарьинского и Южно Гремяческого месторождений.



Тематическое исследование - стипендии

Компания Nostrum предоставляет образовательные гранты и финансовую поддержку для оказания помощи сотрудникам, и их детям, в посещении университета и колледжа. Помощь с получением высшего образования доступна на преференциальной основе для студентов, которые получили академические награды, и те, кто успешно сдал приемные экзамены в учебных заведениях. Компания также может выделить образовательные стипендии для аспирантов по своему собственному усмотрению.

Корпоративная социальная ответственность продолжение

Наш персонал

Социально ответственный бизнес

Основные показатели эффективности

- Общая стоимость программ обучения в 2016 году: 1 616 106 долл. США
- Общее количество учебных дней в 2016 году: 17 488 дней
- Количество сотрудников полезно воспользовавшихся программами в области образования и профессиональной подготовки в 2016 году: 845 человек

Следующие учебные программы для местного персонала были выполнены в 2016 году.

Категории сотрудников Nostrum прошедших обучение в 2016 году %



Взаимоотношение в коллективе и социальные гарантии

Важным приоритетом для нашего бизнеса являются взаимоотношения с нашими сотрудниками, и мы считаем их прочными. До настоящего времени мы не сталкивались с какими-либо остановками в работе, забастовками или подобными действиями.

Мы предлагаем эффективные социальные гарантии в следующих областях:

- Социальное обеспечение
- Пенсионный фонд
- Медицинская помощь и здравоохранение
- Страховые программы

Кодекс корпоративной этики и права человека Компании Nostrum

Компания Nostrum стремится поддерживать принципы культуры внутри всей Группы, которые признают международные стандарты прав человека. Выполнение наших обязанностей по соблюдению прав человека имеет решающее значение для роста и устойчивости нашей Компании. Кодекс корпоративной этики компании Nostrum содержит определенные принципы ведения бизнеса и краткое описание того, что Nostrum считает допустимым поведением своих сотрудников. Эти принципы включают в себя положения, касающиеся прав человека и многообразия на рабочем месте. Нарушение данного Кодекса корпоративной этики может привести к дисциплинарным взысканиям, в том числе к увольнению или уголовной ответственности.

Копия Кодекса корпоративной этики доступна в нашей внутрикорпоративной сети Группы на русском и английском языках, и может быть загружена с нашего сайта: www.nog.co.uk

Закон о современном рабстве

После вступления в силу Закона Великобритании о современном рабстве 2015 года, мы пересмотрели условия наших операционных контрактов на поставку, заключенных с Zhaikmunai LLP, эксплуатационной дочерней компанией Группы, и обновили их, включив положение, требующее от всех поставщиков соблюдения Кодекса, который включает в себя положения имеющие отношения к этому Закону. Всем таким поставщикам предоставляется копия Кодекса при заключении с Группой любого договора поставки. Обновленные условия поставок также обязывают поставщика Группы следить, чтобы любые связанные с ними лица, которые предоставляют услуги или товары согласно контракту поставщика с Группой, выполняли это на основе письменного договора, который заставляет соблюдение условия договора эквивалентным стандартным контрактам на поставку Группы. Цель этого положения заключается в уменьшении рисков связанных с рабством и торговлей людьми, происходящих ниже по каналам поставок.

Кроме того, обновленные условия поставки также обязывают поставщиков ежегодно подтверждать в письменной форме свое соблюдение Кодекса, и представлять любые подтверждающие доказательства о выполнении данных условий, которые может запросить Группа.

Рассмотрение изобличающей информации

У нас есть политика рассмотрения изобличающей информации, в которой учитывается Кодекс деловой практики, опубликованный Британским институтом стандартов, и организацией Общественная забота на рабочем месте, который распространяется на всех лиц, работающих в Группе на всех уровнях и рангах, независимо от того, являются ли они руководителями высшего звена, директорами, сотрудниками, консультантами или подрядчиками. В политике предоставления изобличающей информации изложены контактные данные трех сотрудников по взаимодействию с персоналом, которые владеют различными иностранными языками, в целях сообщений о любых проблемах. В Кодексе также упоминается политика предоставления изобличающей информации, и лицо, которое добросовестно сообщит о любой ситуации, будет защищено от любых санкций. Копия политики предоставления изобличающей информации доступна в нашей внутрикорпоративной сети Группы на русском и английском языках, а также на нашем сайте: www.nostrumoilandgas.com/en/corporate-governance.

На момент написания данной информации, мы не получали никаких сообщений в рамках нашей политики предоставления изобличающей информации, о принудительном/не добровольном труде, или торговле людьми в связи с нашей деятельностью или в каналах поставок.

Для получения более подробной информации, пожалуйста, посетите наш веб-сайт: www.nog.co.uk

Наши сотрудники - Охрана труда и техника безопасности

Введение в охрану труда и технику безопасности

Отдел ОКП, ОТ, ТБ и ООС в Компании Nostrum ориентирован на улучшение управления и сокращения рисков, касающихся охраны здоровья, техники безопасности и окружающей среды, и предотвращения любых травм и заболеваний сотрудников. Управление ОКП, ОТ, ТБ и ООС является приоритетным для Компании Nostrum, поскольку оно является ключом к устойчивости и успеху нашего бизнеса, и поэтому, мы постоянно стремимся разрабатывать программы для улучшения наших стандартов ОКП, ОТ, ТБ и ООС. Новые меры по обеспечению охраны труда и техники безопасности, приведенные ниже, отражают наши усилия по улучшению стандартов отчетности в области ОКП, ОТ, ТБ и ООС.

Соблюдение норм охраны труда и техники безопасности	2012	2013	2014	2015	2016
Количество человеко-часов без потери рабочего времени в 2016 году (в млн.)	1,66	1,83	1,89	1,91	1,71

Соблюдение норм охраны труда и техники безопасности	2012	2013	2014	2015	2016
Общая частота зафиксированных происшествий	Не применимо	Не применимо	3,09	4,0	2,59



Программа Компании Nostrum по безопасности дорожного движения

В 2015 году значительная доля происшествий ОТ, ТБ и ООС были классифицированы как дорожно-транспортные происшествия. Поэтому в 2016 году была разработана, и введена в действие программа, с тем, чтобы свести к минимуму будущие случаи дорожно-транспортных происшествий в Компании Nostrum.

Были проведены специальные тренинги с ведущими подрядчиками по транспортным услугам для ознакомления с внутренними правилами безопасности дорожного движения в Компании Nostrum. Были выявлены опасные районы, и построены скоростные препятствия, которые помогают снизить среднюю скорость в этих районах. Пешеходные переходы были также отмечены лучшим освещением. Для обеспечения соответствия внутренним стандартам ОКП, ОТ, ТБ и ООС, были проведены инспекции всего тяжелого оборудования и автобусов основных подрядчиков транспортных услуг, и подрядчиков по транспортировке сжиженного углеводородного газа.

Отчетность по ОКП, ОТ, ТБ и ООС

Компания Nostrum разработала простую систему, позволяющую сотрудникам сообщать руководству о рисках и небезопасном поведении. Формы отчетности доступны для всех сотрудников на казахском, русском и английском языках, а также поощряют обратную связь о том, как Nostrum следует продолжать совершенствовать свою практику ОКП, ОТ, ТБ и ООС. Это начнется в 2017 году, и позволит централизованно собирать данные и более эффективно координировать последующие действия.

Цели и кампании на 2017 год

Мы постоянно стремимся свести к минимуму несчастные случаи и травмы как результат деятельности Компании Nostrum, и в 2017 году мы планируем достигнуть частоты происшествий с потерей трудоспособности менее 0,18, а общее количество регистрируемых травм - менее 2,00. Мы также будем разрабатывать программу лидерства ОКП, ОТ, ТБ и ООС позволяющую руководителям высшего звена демонстрировать свое лидерство, поддержку и приверженность аспектам ОКП, ОТ, ТБ и ООС. В 2017 году мы намерены провести 20 туров лидерства по ОКП, ОТ, ТБ и ООС. Это проверки объектов, состоящих из групп высшего руководства, демонстрирующие их приверженность стандартам ОКП, ОТ, ТБ и ООС, и нацеленных на установление двусторонней связи между руководством и персоналом. Кроме того, мы будем стремиться к анализу процессов и процедур ОКП, ОТ, ТБ и ООС подрядчика, с особым упором на контроль контрактов, компетенцию и мониторинг производительности. В течение года мы стремимся провести десять аудиторских проверок подрядчиков по ОКП, ОТ, ТБ и ООС.

Корпоративная социальная ответственность продолжение

Наше сообщество

Социально ответственный бизнес



Подход к нашему сообществу

В Компании Nostrum мы придаем большое значение созданию интегрированного и безопасного сообщества для наших сотрудников. Наш вахтовый поселок на месторождении для сотрудников предоставляет более 460 спальных мест и современные условия проживания, а также столовую, зоны отдыха и поликлинику. Это обеспечивает нашим сотрудникам на месторождении комфортные жилищные условия внутри закрытого помещения на протяжении всего года. Кроме того, наши новые корпоративные офисы в Уральске были закончены в прошлом году, и обеспечивают как современные, так и безопасные условия для персонала.

Мы также поддерживаем сообщества вокруг нас посредством финансирования социальных проектов в области инфраструктуры в соответствии с условиями нашего Соглашения о разделе продукции (СРП), и контрактами на недропользование для Ростошинского, Южно-Гремяченского и Дарьинского месторождений. Такие проекты включают в себя улучшение инфраструктуры, ремонт школьных помещений и благотворительные пожертвования. Другие инициативы, проводимые в течение года, включают в себя детские утренники для семей наших сотрудников, предоставление подарочных наборов в Международный женский день, и финансирование местных благотворительных организаций.



Депозит ликвидационного фонда **5,98 млн. долл. США**

Взнос в ликвидационный фонд

В соответствии с условиями Соглашения о разделе продукции и контрактами на недропользование для Ростошинского, Южно-Гремяченского и Дарьинского месторождений, компания Nostrum создает ликвидационный фонд в размере 12 млн. долл. США для обеспечения средств на вывоз нефти и имущества в конце срока СРП. 5,98 млн. долл. США находится на счетах с ограниченным использованием в качестве депозита ликвидационного фонда (2015: 5,4 млн. долл. США).

Платежи правительствам

Компания Nostrum привержена принципам прозрачности в своей деловой активности и в платежах правительствам. В 2015 году компания Nostrum, и ее дочерние предприятия, выплатили в общей сложности 66 454 012 долл. США. правительствам. Отчет о выплатах правительствам в 2016 году будет подготовлен нами в первой половине 2017 года. Для получения более подробной информации, пожалуйста, посетите наш веб-сайт: www.nostrumoilandgas.com/en/transparency.



Тематическое исследование - социальные инвестиции

Компания Nostrum оказывает поддержку местным университетам посредством предоставления стажировок студентам, в том числе из Западно-Казахстанского аграрно-технического университета. Трудоустройство на программу стажировки доступно для всех студентов, кто изучает техническую программу или предмет, и почти 50 студентов были зачислены на стажировку в течение 2016 года.

Корпоративная социальная ответственность продолжение

Наша среда

Социально ответственный бизнес

Управление нашего воздействия на окружающую среду при помощи нашей программы мониторинга окружающей среды на месторождении

Наш подход к охране окружающей среды следует структурным обязательствам набора ежегодных экологических задач. Эти основные приоритеты соответствуют стратегическим, нормативной и коммуникационным задачам, и сформированы в соответствии с нормативно-правовыми требованиями Казахстана:

- Контроль атмосферного загрязнения;
- Рациональное использование и защита водных ресурсов;
- Защита земельных ресурсов;
- Контроль и рациональное пользование недрами;
- Защита флоры и фауны;
- Радиологическая, биологическая и химическая безопасность;
- Экологическое образование и информация; и
- Исследования, разведка, разработка и другие работы.

Компания Nostrum разработала программу мониторинга месторождения и осуществляет контроль деятельности по охране окружающей среды, выявления возможных экологических последствий, что позволит нам принять незамедлительные меры по исправлению положения в случае каких-либо инцидентов.

Цели программы:

- Получении актуальной информации, необходимой для принятия решений по поводу природоохранной политики, в том числе контрольные показатели качества окружающей среды и сбор информации о нормативно-правовых актах, применимых к воздействию на окружающую среду производственных процессов;
- Обеспечение полного соответствия с природоохранным законодательством Республики Казахстан;
- Снижение негативного влияния производственных процессов на окружающую среду;
- Повышение эффективности использования природных энергетических ресурсов;
- Разработка превентивных оперативных мер аварийного реагирования;
- Повышение уровня экологических знаний и ответственности среди сотрудников и руководителей;
- Подготовка докладов о природоохранной деятельности и рисках для здоровья местного населения;
- Обеспечение более тщательного соблюдения природоохранных требований;
- Увеличение эффективности системы управления ОКП, ОТ, ТБ И ООС (обеспечение качества продукции, охрана труда, техника безопасности и охрана окружающей среды); и
- Учет экологических рисков при принятии финансовых и инвестиционных решений.



Методы и средства управления программой:

- Разработка обязательных критериев, которые необходимо учитывать при мониторинге на местах;
- Определение времени, продолжительности и частоты мониторинговой деятельности и проведения измерений на местах;
- Разработка детальных методик мониторинга;
- Определение районов взятия образцов и мест измерения;
- Определение методов и частоты учета, анализа и доклада данных;
- Разработка расписания внутренних проверок и процедур для устранения нарушений национального природоохранного законодательства, включая внутреннюю реакцию компании на любые нарушения;
- Мониторинг процедур обеспечения качества;
- Разработка планов действий в чрезвычайных ситуациях;
- Формирование организационной и функциональной структуры внутренней ответственности сотрудников за проведение мониторинга окружающей среды на местах; и
- Сбор прочих данных об организации и проведении мониторинга окружающей среды на местах.

Соблюдение законодательства

Аудит по выполнению нормативов по “Охране труда, техники безопасности и окружающей среды (2016)”, подготовленный нашим независимым экологическим аудитором, компанией АМЕС- это полный и исчерпывающий документ, описывающий содержание, методологию и результаты природоохранной деятельности Nostrum. Это показывает, что все программы мониторинга окружающей среды были проведены в соответствии с установленным объемом, и обеспечили надежный контроль требований процесса.

Основываясь на аудите 2016 года, основными выводами компании АМЕС были следующие:

- Производственная деятельность Компании в целом соответствует строгим стандартам охраны окружающей среды, промышленной безопасности и охране труда;
- В течении 2016 года продолжался переход на полное самообеспечение в поставках электроэнергии, и в эксплуатацию была введена новая установка выработки электроэнергии. Это значительно улучшило экономическую, экологическую и технически безопасную деятельность Компании в соответствии с принципами неистощимого использования.
- Рекомендации предыдущей оценки Компании Амес в основном были выполнены, в том числе улучшение состояния окружающей среды, систем здравоохранения и управления безопасностью.

Утилизация промышленных отходов и восстановление загрязненных грунтов

Компания Nostrum полностью соблюдает все нормы действующего законодательства Республики Казахстан в отношении утилизации промышленных отходов и восстановления загрязненных грунтов.

Управление водными ресурсами

Частью экологической программы контроля Компании является точный мониторинг состояния воздуха, почвы, поверхностных и подземных вод, который осуществляется на регулярной основе. Компания полностью привержена продолжению выполнения этой работы в целях обеспечения соблюдения санитарных и эпидемиологических, а также конкретных требований охраны окружающей среды Республики Казахстан, и в целях предотвращения экологических инцидентов.

Меры для предотвращения загрязнения почвы и поверхностных вод включают в себя: твердое покрытие на производственных объектах, и дренаж водостока с производственных площадок в приемники промышленных и ливневых вод.



Корпоративная социальная ответственность продолжение

Наша среда

Социально ответственный бизнес

Отчет по парниковым газам (ПГ)

С 2011 года компания Nostrum осуществляла мониторинг и составляла отчеты о выбросах своих парниковых газов в соответствии со всеми Казахскими законодательными и нормативными требованиями. С 2013 года выполнялись также требования Закона Великобритании для компаний относительно отчетности по ПГ.

Отчет предоставляет данные о ПГ из всех источников выбросов, как это требуется в соответствии с Законом о компаниях 2006 г., (Стратегический доклад и Доклад директоров) - Регламент 2013 года. Период, за который Компания предоставляет отчетную информацию по ПГ, совпадает с периодом, к которому был подготовлен Доклад Директоров. Компания не несет ответственности за выбросы парниковых газов из каких-либо источников помимо тех, которые перечислены в консолидированной финансовой отчетности. Результаты инвентаризации выбросов парниковых газов представлены в форме, рекомендуемой Протоколом парниковых газов.

Непосредственные выбросы ПГ (Объем 1)

Исходной отметкой выбросов ПГ в плане распределения было установлено среднее значение от общего объема выбросов за 2011-2012 годы (в эквиваленте выбросов двуокиси углерода). Квота, выделенная для 2016 года, рассчитывается на основе выполнения обязательств по сокращению выбросов двуокиси углерода в атмосферу на 1,5% от этой исходной отметки.

Были выявлены следующие источники непосредственных выбросов парниковых газов (Объем 1): факелы, нагреватели, мусоросжигательные печи, котлы, газотурбинные установки, электростанции, компрессоры и неконтролируемые выбросы.

Ранее большая часть выбросов стационарного сжигания производилась в связи с сжиганием попутного газа на Установке по переработке нефти (УПН) и Газоперерабатывающем заводе (ГПЗ). С завершением строительства ГПЗ ситуация существенно изменилась.

Общие прямые выбросы ПГ (Объем 1) подразделяются на виды газа и виды источников. Они обобщены в таблицах 1 и 2.

Таблица 1: Выбросы парниковых газов типа 1, разделенные по видам газов (мтCO₂э)

	2012	2013	2014	2015	2016
Двуокись углерода	256 050,4	188 604,0	236 556,0	208 466,2	195 453,3
Метан	805,2	28 693,6	27 424,8	13 919,8	10 817,0
Оксид азота	283,1	165,7	124,3	126,2	1 045,7
Гидрофтор-углерод	16,1	16,1	16,1	34,0	33,6
Итого	257 154,8	217 479,4	264 121,2	222 546,2	207 349,6

Структура выбросов ПГ показана в Таблице 1. Состав выбросов ПГ в основном состоит из углекислого газа и метана.

Таблица 2: Выбросы парниковых газов типа 1, разделенные по видам источников (мтCO₂э)

	2012	2013	2014	2015	2016
Стационарное сжигание	252 138,9	212 612,3	260 124,4	205 701,9	195 576,1
Мобильное сжигание	2 312,1	2 876,3	2 135,2	1 498,2	757,9
Неорганизованные выбросы	2 703,8	1 990,8	1 861,6	15 346,1	11 015,6
Итого	257 154,8	217 479,4	264 121,2	222 546,2	207 349,6

Стационарные источники горения образуют основную часть выброшенных ПГ. Сокращение выбросов в результате мобильного сжигания связано с тем фактом, что большинство транспортных средств были переведены в компании по предоставлению транспортных услуг.

Непрямые выбросы парниковых газов (Объем 2)

Nostrum не пользуется покупным паром, отоплением или охлаждением. Электроэнергия является единственным таким видом приобретаемых энергоносителей, который связан с непрямими выбросами парниковых газов, и она поступает на предприятия Nostrum через распределительную сеть Зеленовского района (АО «ЗапКазРЭК») через дочернюю компанию ТОО «Батыс Энергоресурсы». Региональный коэффициент выбросов (0,27086 т CO₂/МВтч) рассчитан согласно Методическим указаниям по расчету выбросов парниковых газов от тепловых электростанций и котельных (Астана, 2010) и региональному чистому температурному КПД уральских тепловых электростанций, работающих на газу (73,3%).



Коэффициент интенсивности выбросов парниковых газов сократился на 8,4% с 2015 по 2016 год.

Сводка по суммарным прямым и косвенным выбросам парниковых газов (Объем 1 и Объем 2), а также общие объемы выбросов парниковых газов приведены в Таблице 3.

Таблица 3: Объем 2 Выбросы ПГ от приобретенного электричества

Объем 2	2012	2013	2014	2015	2016
Приобретенная электроэнергия (МВт/ч)	15 116,8	14 983,5	19 488,2	20 240,4	8 354,6
Косвенные выбросы (тCO ₂ э)	4 094,5	4 058,4	5 278,6	5 482,3	2 262,9

Состав выбросов ПГ в основном состоял из углекислого газа и метана, и стационарный источник горения отвечал за основную часть выбросов ПГ. Было достигнуто сокращение на более чем 50% выбросов ПГ с установок мобильного сжигания, это связано с тем фактом, что большинство транспортных средств были переведены в компании по предоставлению транспортных услуг в 2016 году.

Коэффициент интенсивности выбросов

Для нефтегазового сектора рекомендуется использовать коэффициент интенсивности в форме «тонны CO₂ экв. на тонну выходной продукции», согласно приложению F рекомендаций по отчетности относительно окружающей среды Министерства окружающей среды, продовольствия и сельского хозяйства (2013). Учитывая разнообразие продукции Nostrum Oil & Gas – сырая нефть, стабилизированный конденсат, СУГ и сухой газ – выбранный коэффициент интенсивности выражается в метрических тоннах эквивалента CO₂е (мтCO₂е-экв.) на тонну нефтяного эквивалента (тнэ).

В Таблице 4 приведены коэффициенты интенсивности для суммарных выбросов (Категория 1 + Категория 2) за период 2010- 2016. гг. Коэффициент интенсивности был на самом высоком уровне в 2011 году, и значительно сократился в 2012 году, когда ГПЗ был введен в эксплуатацию.

Таблица 4: Коэффициенты интенсивности выбросов для суммарных объемов выбросов парниковых газов

Добыча- коэффициент интенсивности	2012	2013	2014	2015	2016
Добыча, тнэ	1 973 965	2 460 830	2 369 823	2 152 423	2 156 171
тCO ₂ э/тнэ	0,13	0,090	0,114	0,106	0,097
Добыча, млн. бнэ.	13,52	16,86	16,23	14,74	14,77
тCO ₂ е/млн. бнэ.	19 323,17	13 139,85	16 598,88	15 467,30	14 193,41

В соответствии с Государственным планом распределения квот ПГ на 2016-2020 гг. (в соответствии с Постановлением Правительства Казахстана № 1138 от 30 декабря 2015 года) установленный базовый уровень на год равен 212 580 тонн CO₂ (средний показатель заявленных выбросов 2013-2014 гг.). Общая квота для 2016- 2020 гг. составляет 1 062 900 тонн CO₂. Следует отметить, что вследствие изменений в экологическом кодексе Республики Казахстан, связанных с прекращением позиций по использованию квот, избыточные квоты на выбросы ПГ не могут быть использованы до 1 января 2018 года. По имеющейся информации, Министерство Энергетики Республики Казахстан, в сотрудничестве с Всемирным банком, разрабатывают электронную платформу отчетности ПГ. Электронная отчетность будет использоваться в разработке национальной торговой системы квотами ПГ в будущем.

Развитие потенциала по сокращению выброса парниковых газов

В соответствии со стратегией по уменьшению выбросов парниковых газов, Nostrum оценивает потенциал выбросов парниковых газов на ежегодной основе, для планирования последующего введения мероприятий по экономии энергии и ресурсов. Чтобы выполнить эти масштабные задачи, мы развили преданность наших менеджеров и подрядчиков, которые смогут оказать результативную помощь в повышении энергетической эффективности и сокращении выбросов парниковых газов.

Управление рисками

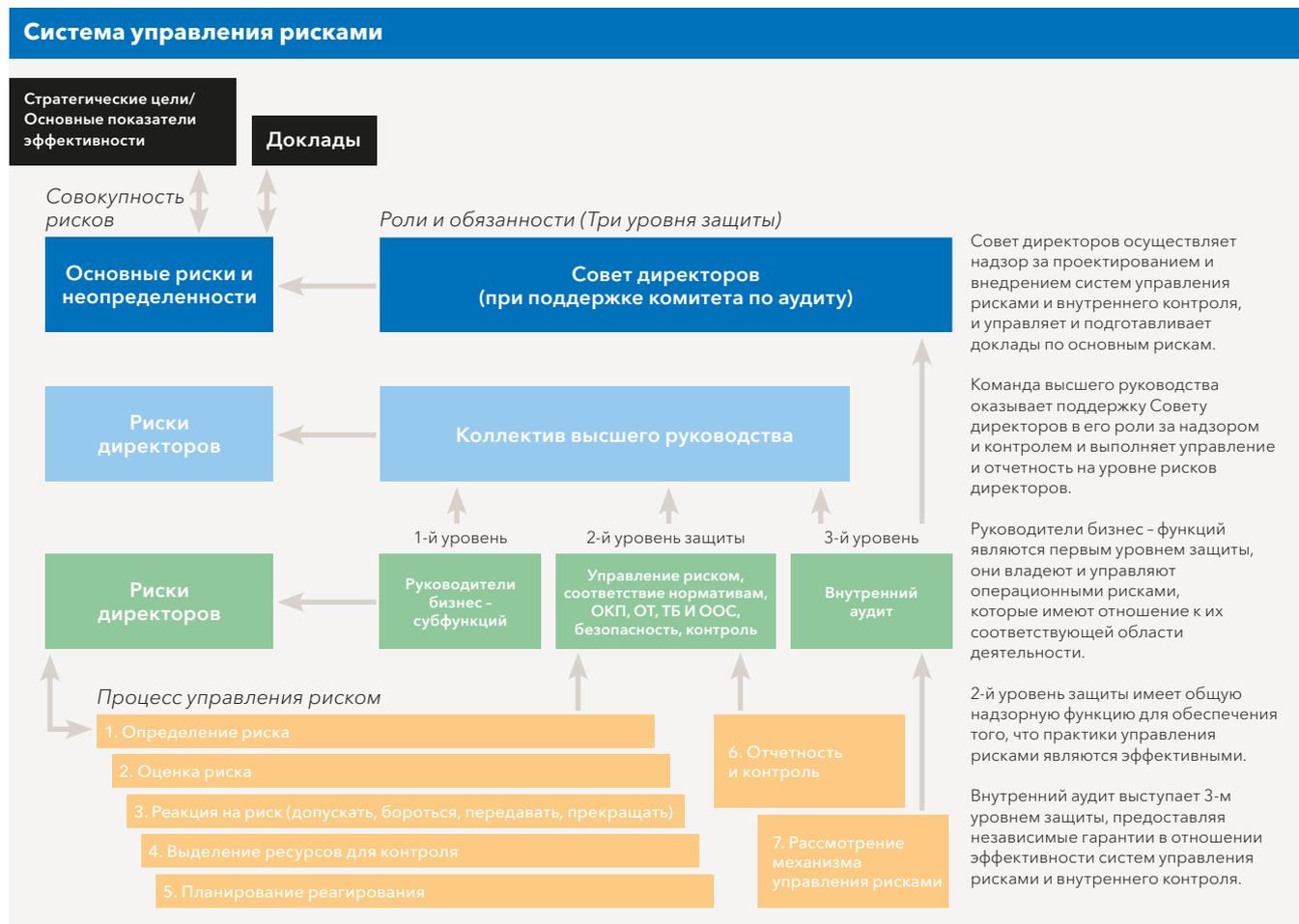
Группа постоянно развивает свою систему управления рисками в целях обеспечения ее соответствия с наилучшей практикой в достижении главной цели управления, контроля и отчетности о рисках, которые могут повлиять на достижение Группой стратегических задач, при этом поддерживая соблюдение соответствующих нормативных требований.

Система управления рисками

В соответствии с Кодексом корпоративного управления Великобритании, Совет директоров несет ответственность за определение характера и степени значительных рисков, на которые они готовы пойти при достижении своих стратегических целей. Совет директоров должен поддерживать устойчивую систему управления рисками и систем внутреннего контроля.

Поэтому, Совет директоров, при поддержке Комитета по аудиту и высшего руководства, несет основную ответственность за управление рисками и внутренний контроль, в том числе, ответственность за определение характера и степени основных рисков на которые они готовы пойти для достижения своих стратегических целей и для обеспечения внедрения во всей Группе надлежащей культуры информированности о рисках.

В настоящее время Группа находится в процессе формализации ролей и обязанностей управления рисками в соответствии с моделью "Три уровня защиты", которая более подробно описана в приведенной ниже схеме, в которой Совет директоров и высшее руководство являются основными заинтересованными сторонами использующими три уровня защиты следующим образом: 1) руководители бизнес - функций; 2) контроль рисков и функции надзора за соблюдением нормативов и 3) функция внутреннего аудита.



Процесс управления рисками проходит через комплекс скоординированных мероприятий, начиная с определения риска и заканчивая обзором системы управления рисками, как показано на схеме напротив.

Основные риски и факторы неопределенности, которые управляются и контролируются на уровне Совета директоров, поддерживаются рисками директоров, которые определены, управляются и докладываются высшим руководством. Риски являются неотъемлемой частью различных деловых функций в рамках Группы, и поэтому были классифицированы как риски бизнес-функций. Члены команды высшего руководства несут общую ответственность за управление риском(ами) бизнес-функций, имеющих отношение к их функциональным обязанностям, но делегируют такие обязанности главам различных бизнес-субфункций. Выявленные риски затем были собраны вместе и упорядочены на следующие категории риска: стратегические, операционные, финансовые, соблюдение правовых норм и прочие.

На основе данных реестров рисков, соответствующего анализа и обсуждений, высшее руководство и Совет директоров проводят периодические рассмотрения ранее выявленных существенных рисков, обновления их вероятности и потенциального воздействия, и выявляют потенциальные новые существенные риски, возникающие в результате изменяющихся условий. Эти значительные риски более подробно обсуждаются ниже в разделе "Основные риски и неопределенности".

В 2016 году процессы, связанные с управлением рисками и системами внутреннего контроля соответствовали Кодексу корпоративного управления Великобритании и руководству Совета по финансовой отчетности по вопросам управления рисками, внутреннему контролю и соответствующим финансовым и деловым отчетам, опубликованным в сентябре 2014 года.

Экологические, социальные и управленческие (ЭСУ) вопросы

ЭСУ вопросы являются неотъемлемой частью в областях, которые охватывают системы управления рисками и внутреннего контроля Группы, и Совет директоров признает их значимость и важность, которая оценивается последовательно в соответствии с нормативными требованиями и установленными правилами. Определенные ЭСУ риски и соответствующие ответные меры можно найти в операционных и прочих рисках, в "Основных рисках и факторах неопределенности" раскрытых ниже.

Совет директоров получил соответствующую информацию для управления такими рисками и гарантирует наличие систем управления рисками и внутреннего контроля в целях эффективного управления и контроля над ними. Более подробное раскрытие информация об установившихся практиках и процедурах в этих областях можно найти в разделе корпоративной социальной ответственности на страницах 36-49.

Управление рисками продолжение

Изменения в оценке рисков по сравнению с предыдущим годом

В 2016 году основные риски и факторы неопределенности, которые управлялись и контролировались Советом директоров и высшим руководством, остались такими же, как и в 2015 году, и соответствующие оценки риска не претерпели существенных изменений. Тем не менее, некоторые основные риски и факторы неопределенности были переклассифицированы и переименованы для улучшения представления и раскрытия информации. Резюме этих изменений представлено на схеме ниже:

Изменения в основных рисках и факторах неопределенности по сравнению с предыдущим годом			
	2015	2016	Объяснения изменений
Стратегические	Риск цены на сырьевые товары	Деловая и рыночная конъюнктура	Эта зона основного риска была переименована для того, чтобы охватить дополнительно к неустойчивости цен на сырьевые товары, более широкий диапазон рисков и внешние факторы, связанные с деловой конъюнктурой, в которой Группа осуществляет свою деятельность.
	Разработка проектов	Инициативы стратегического развития	Риски "Разработка проектов" и "Один источник дохода", благодаря их близости по характеру, были объединены в одну основную зону риска, относящуюся к "Стратегическим инициативам". Смотрите более подробную информацию в соответствующих описаниях основных рисков.
Операционные	Один источник дохода и простой предприятия		Как упоминалось выше, эта основная зона риска была объединена с "Разработкой проектов", и переименована в "Инициативы стратегического развития".
Операционные	Оценка запасов нефти и газа	Запасы нефти и газа и производственные процессы	Эта зона основного риска была переименована с учетом того, что она охватывает не только риски оценки, но и риски, связанные с разведкой нефти и газа, развития и добычи.
	Соблюдение природоохранного законодательства	Охрана здоровья, техника безопасности и защита окружающей среды	Эта зона основного риска была переименована для охвата более широкой области рисков, в том числе и связанных с вопросами охраны здоровья и безопасности. Кроме того, она была пере классифицирована в операционную зону, учитывая тот факт, что эти риски являются неотъемлемой частью операционной деятельности Группы.
Соблюдение правовых норм	Соглашения об использовании недр	Соглашения об использовании недр	Описание риска было обновлено с целью отразить более широкий диапазон рисков, связанных с соглашениями по использованию недр и их влиянием.
	Несоблюдение законодательства направленного на борьбу с подкупом должностных лиц	Соблюдение законов и правил	Эта зона основного риска была переименована для того, чтобы охватить не только риски связанные с подкупом должностных лиц, но также и различные другие юридические риски и риски соблюдения правовых норм, которые имеют отношение к законодательным структурам в которых Группа осуществляет свою деятельность.
Финансовые	Неопределенность налогового законодательства	Налоговые риски и неопределенности	Эта зона основного риска была переименована для охвата более широкой области рисков, которые имеют отношение к налоговым статусам, в том числе рисков связанных с налоговыми расчетами, отчетностью, своевременной оплатой и тд.
	Риск непрерывности деятельности и ликвидности	Риски ликвидности и финансирования	Поскольку принятые на себя Группой риски непрерывности деятельности и ликвидности являются предметом оценки, и соответственно подвержены влиянию различных рисков и факторов неопределенности, эта зона основного риска была переименована для того, чтобы придать более конкретное определение рисков в этой зоне.
		Прочие значительные риски	Эта зона основного риска была добавлена для охвата рисков директоров, которые особым образом не распределялись в какой-либо из вышеперечисленных основных рисков и факторов неопределенности.

Основные риски и факторы неопределенности

Стратегические риски	Описание риска	Управление риском
<p>Деловая и рыночная конъюнктура</p>	<p>Группа подвержена различным рискам, связанным с рыночной конъюнктурой и внешней деловой средой, которые находятся вне контроля Группы. К числу таких рисков относятся неустойчивость цен на сырьевые товары на мировых рынках, геополитическая ситуация, затрагивающая регионы деловой активности Группы, а также риски связанные с курсовой разницей иностранных валют.</p> <p>Учитывая то, что цены продажи сырой нефти и конденсата Группы основываются на рыночных ценах, доход Группы, который может быть получен в будущем, подвержен негативному влиянию со стороны изменений рыночных цен на сырую нефть. На цены на сырую нефть влияют такие факторы, как действия ОПЕК, политические события, факторы спроса и предложения. Группу так же могут обязать государственные органы, якобы действующие на основании законодательства Казахстана, продавать добываемый газ на внутреннем рынке по ценам, определяемым Правительством Казахстана: они могут быть значительно ниже, чем цены, которые могли бы быть предложены Группе в другой ситуации.</p> <p>На стратегию и деловую модель Группы непосредственно не влияет какой-либо значительный риск, связанный с выходом Великобритании из Евросоюза. Тем не менее, соответствующие будущие изменения в бизнес среде, правила и политическая ситуация будут строго контролироваться, в целях оценки любого потенциального воздействия на операционную деятельность Группы.</p>	<p>В целях снижения воздействия риска цены на нефть, Группа заключила сделку хеджирования для 15 000 баррелей нефти в день с ценой реализации в 49,16 долларов США за баррель, которая имеет срок действия в 24 месяца, со сроком погашения в декабре 2017 года, и производением денежных расчетов на ежеквартальной основе. Основной целью хеджирования является обеспечение финансирования для строительства УПГЗ. Кроме того, в 2015 году Группа начала экспорт большей части своего сухого газа в рамках нового контракта, и поэтому получает выгоду от экспортных цен, которые обычно значительно выше цен для внутреннего рынка.</p> <p>Для снижения воздействия рисков связанных с геополитикой и клиентами, Группа начала укреплять взаимоотношения с клиентами с помощью заключения долгосрочных соглашений по сбыту продукции, и в то же время, рассматривая возможности для географической диверсификации своего контингента клиентов.</p> <p>Дополнительно, высшее руководство постоянно контролирует подверженность Группы изменениям, связанным с курсовой разницей иностранных валют и планирует необходимые меры.</p>

Основные риски и факторы неопределенности продолжение

Стратегические риски	Описание риска	Управление риском
<p>Инициативы стратегического развития</p>	<p>Деятельность Группы на Чинаревском нефтегазоконденсатном месторождении в настоящее время является единственным источником дохода Группы, что подвергает Группу серьезному риску не оправдать ожидания акционеров в случае стихийного бедствия, ущерба оборудованию вследствие аварий, кризиса и других политических влияний. Диверсификация сфер своей деятельности считается Группой одним из способов минимизации этого риска, а также предоставления Группе возможности получить выгоду от расширения использования имеющихся ресурсов, как технологических, так и человеческих.</p> <p>Стратегические инициативы Группы по диверсификации сфер своей деятельности, включая слияние и поглощение, и дальнейшее развитие таких проектов, как проект строительства УПГЗ и программа бурения скважин, подвержены обычным торговым рискам, связанными с задержками, невыполнением и перерасходом средств, что может повлиять в будущем на добычу и производительность Группы.</p> <p>Кроме того, стратегические инициативы Группы, а также некоторые другие обычные виды деятельности, подвержены риску, что условия сделок со связанными сторонами могут отличаться от рыночных условий, а также связанные с ними риски, касающиеся раскрытия информации о таких сделках.</p>	<p>Группа имеет команду преданных специалистов, которые оценивают возможные приобретения нефтегазовых месторождений и активов. В 2013 году Группа приобрела права на недропользование для трех нефтегазовых месторождений возле Чинаревского месторождения. Кроме того, обращение Компании Nostrum к Совету директоров компании Tethys Petroleum Ltd, сделанное в течении 2015 года, в отношении возможной оферты о приобретении компании, представляет собой пример дальнейших усилий Группы в направлении диверсификации портфеля активов Группы. Данное предложение впоследствии было отозвано Компанией Nostrum.</p> <p>В целях строительства УПГЗ, Группа сформировала преданную, опытную команду по управлению проектом и привлекла ОАО "НГСК КазСтройСервис" для строительных услуг, и надеется извлечь выгоду из их технических знаний и значительного опыта, приобретенного в ходе строительства УПГ1 и УПГ2. Команда по управлению проектом периодически отчитывается перед высшим руководством и Советом директоров о прогрессе проектирования, закупок и строительства. Группа уже завершила большинство процессов закупок для ГТУЗ и контролирует материально-техническое обеспечение, инженерные работы доставки материалов и оборудования на постоянной основе.</p> <p>Высшее руководство и Совет директоров постоянно контролируют сроки и объемы выполнения программы бурения и корректируют ее, учитывая статус развития проекта УПГЗ и текущей цены на нефть. Подробная программа бурения скважин утверждается высшим руководством для каждой скважины, которая является основой отчетности хода выполнения работ и расходов.</p> <p>Компания заключила некоторые соглашения о сотрудничестве, чтобы гарантировать, что ее операции и отношения с определенными акционерами осуществляются на строго рыночной основе и на обычных коммерческих условиях. В дополнение, Группа разработала политику и процедуры для своевременного выявления связанных сторон, для обеспечения того, чтобы все необходимые предварительные одобрения были получены до того, как какие-либо контракты со связанными сторонами были заключены.</p>

Операционные риски	Описание риска	Управление риском
<p>Запасы нефти и газа и производственные процессы</p>	<p>Оценка запасов нефти и газа, разведка, разработка и добыча сопровождаются типичными рисками, присущими деятельности в этой отрасли, что может негативно сказаться на финансовых показателях Группы и достижении стратегических целей.</p> <p>Оценка запасов нефти и газа требует самостоятельной оценки из-за присущей неопределенности на любом нефтегазовом месторождении. Существуют также неопределенности и риски, связанные с геологической структурой месторождения и выбором методов разработки для максимального увеличения производительности пласта. Следовательно, существует ряд рисков, которые могут привести к отклонению от объемов добычи из расчетных и прогнозируемых объемов.</p> <p>Бурение скважин и их капитальный ремонт, а также строительство, эксплуатация и техническое обслуживание наземных объектов также подвержены различным рискам, включая наличие приемлемых услуг, технологий, опыта и т. д., что может негативно отразиться на выполнении стратегических целей Группы.</p>	<p>В Группе имеется отдел высококвалифицированных геологов, которые проводят периодическую оценку запасов нефти и газа в соответствии с международными стандартами оценки запасов, и подготавливают прогнозы добычи с использованием передовых систем оценки риска и оценки ресурсов. Результаты оценки Группы проверяются Ryder Scot, независимыми консультантами по запасам.</p> <p>Для бурения и капитального ремонта скважин в Группе работают высококвалифицированные кадры, привлечены ведущие поставщики услуг на местном рынке, а также используются операционные системы и системы мониторинга затрат, на основе которых руководство контролирует ход работ.</p> <p>Техническое обслуживание скважин и наземных сооружений запланировано заранее, в соответствии с техническими требованиями, а все необходимые подготовительные работы выполняются своевременно, и в рамках бюджета, обеспечивая высокое качество. Кроме того, у Группы имеются планы реагирования на чрезвычайные ситуации и аварийного восстановления, а также она периодически проводит необходимое профессиональное обучение и процедуры тестирования.</p>

Основные риски и факторы неопределенности продолжение

Операционные риски	Описание риска	Управление риском
<p>Охрана здоровья, техника безопасности и защита окружающей среды</p>	<p>Одним из стратегических приоритетов Группы является связь корпоративной социальной ответственности (КСО) с ее ростом. Соответствующие факторы риска для здоровья, техники безопасности и окружающей среды также считаются одной из ключевых областей в плане управления рисками. Группа сталкивается с типичными для нефтяной и газовой промышленности рисками для здоровья, техники безопасности и окружающей среды, включая риски, связанные с сжиганием газа на факеле, управлением отходами, загрязнением окружающей среды, пожарами и взрывами на объектах, и транспортными происшествиями.</p> <p>Эти риски могут иметь широкий диапазон последствий, включая, но не ограничиваясь, травмами сотрудников или местных жителей, загрязнением местной среды и соответствующими мерами со стороны контролирующих органов, юридическими обязательствами, прерыванием бизнеса и любым воздействием на финансовые результаты. Следует также отметить, что правовая основа защиты окружающей среды и безопасности эксплуатации в Казахстане еще не полностью разработана, и, учитывая меняющийся характер экологических норм, существует риск неполного выполнения всех этих норм в то, или иное время.</p>	<p>Группа имеет департамент высококвалифицированных и компетентных специалистов по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и обеспечению качества продукции. Процедуры Группы по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и обеспечению качества продукции периодически пересматриваются для обеспечения соответствия с изменениями и новыми требованиями по этим вопросам. Для сотрудников проводится периодическое обучение требованиям процедур и нормативных актов. Кроме того, на стадии отбора поставщиков и заключения контрактов Группа уделяет большое внимание ресурсам поставщика и способности выполнять требования ОКП, ОТ, ТБ и ООС Группы, а впоследствии специальная команда Группы в этой области проводит ревизии поставщиков. Основные показатели, такие как выбросы ПГ, травмы с потерей трудоспособности, управление отходами, коэффициенты загрязнения воды и почвы и т. д., а также прогресс хода работ, докладываются высшему руководству на ежемесячной основе.</p> <p>Группа работает в направлении полного соблюдения ISO 14001, Системы мер по охране окружающей среды, и ISO 50001, Системы управления энергопотреблением. Группа также регулярно привлекает независимого аудитора для проведения аудита по ОТ, ТБ и ООС, для контроля за его соблюдением и наилучшей практикой в этой области, а также принимает все необходимые меры на основе рекомендаций аудитора.</p>

Риск нормативно-правового несоответствия	Описание риска	Управление риском
Соглашения об использовании недр	<p>Так как Группа осуществляет разведку, разработку и добычу согласно соответствующим лицензиям для нефтегазовых месторождений, существуют связанные с этим риски, что Группа не сможет продлить лицензии, когда это будет необходимо, риски несоблюдения лицензионных требований в связи с двусмысленностями, рисков изменения условий лицензии контролирующими органами и другими лицами. Эти риски могут повлечь за собой неспособность Группы выполнять запланированную деятельность, штрафы, пени, приостановление или прекращение контролирующими органами лицензий, и, соответственно, существенное и негативное влияние на бизнес, финансовые показатели и перспективы Группы.</p>	<p>У Группы имеются процедуры и процессы для своевременного применения продления лицензионных периодов, когда это считается уместным, однако остается неопределенность в отношении сроков и результатов решений контролирующих органов. Период разведки на Ростошинском месторождении истекает в начале 2017 года, когда для Дарьинского и Южно-Гремячинского месторождений этот период истекает в конце 2017 года. В настоящее время эти периоды считаются приемлемыми, принимая во внимание, что активные разведочные работы уже были выполнены на Ростошинском месторождении. Тем не менее, заявки на дальнейшее продление лицензий находятся в процессе подготовки. Группа считает, что она полностью выполняет требования договора о разделении продукции для Чинаревского месторождения, и ведет открытый диалог с правительственными органами Казахстана в отношении всех своих договоров по недропользованию. В случае несоблюдения какого-либо положения такого соглашения, Группа стремится изменить такие условия и выплачивает любые штрафы и пени, которые могут применяться.</p>
Соблюдение законов и правил	<p>Группа осуществляет свою деятельность в нескольких юрисдикциях, и поэтому должна соблюдать ряд законов и правил, что подвергает Группу соответствующим рискам несоблюдения. Кроме того, Группа должна соблюдать Правила листинга, Руководство по раскрытию информации и Правила прозрачности, рекомендации и требования Совета по финансовой отчетности, а также требования Казахстанской фондовой биржи и требования Соглашения о выпуске облигаций, относительно своих публично продаваемых акций и облигаций. Следовательно, существуют риски несоблюдения, которым подвергается Группа.</p> <p>Влияние этих рисков может варьироваться по своим масштабам, и включают в себя меры регулирования, штрафы и санкции со стороны контролирующих органов, отвлечение времени руководства, и может иметь общее негативное воздействие на производительность и деятельность Группы в отношении достижения ее стратегических целей.</p>	<p>В целях соблюдения законов, положений и правил, Группа приняла ряд процедур, включая Кодекс поведения, процедуру раскрытия конфиденциальной информации, политику проведения сделок со связанными сторонами, кодекс по сделкам с ценными бумагами, политику борьбы с взяточничеством и коррупцией, а также политику в отношении совершения служебных разоблачений, также проводит периодические обновления, основанные на изменениях нормативных требований, информирует и обучает сотрудников должным образом.</p> <p>Установлены необходимые каналы связи с органами власти для обеспечения своевременного и адекватного входящего и исходящего потока информации. Руководство и Совет директоров отслеживают важные дела, связанные с правовыми вопросами и вопросами соблюдения, чтобы оперативно реагировать на любые действия.</p> <p>Группа постоянно контролирует соблюдение своих процедур на уровне авторизации сделок. Кроме того, руководство поддерживает открытый диалог со своими спонсорами по любому вопросу, касающемуся несоблюдения Правил листинга и других нормативных требований.</p>

Основные риски и факторы неопределенности продолжение

Финансовые риски	Описание риска	Управление риском
<p>Налоговые риски и факторы неопределенности</p>	<p>Факторы неопределенности в отношении применения, включая применение с обратной силой налогового законодательства и изменения налогового законодательства в Казахстане создают риски относительно дополнительных налоговых обязательств от оценки или рисков которые имеют отношение к вероятности взыскания налоговых активов. Налоговые риски и факторы неопределенности могут отрицательно повлиять на прибыльность, ликвидность и запланированные темпы роста Группы.</p>	<p>У Группы есть внутренние нормативные документы в отношении различных налоговых оценок и позиций, а также другие мероприятия контроля для обеспечения своевременной оценки и представления налоговых деклараций, выплаты налоговых обязательств и возврата налоговых активов.</p> <p>Группа регулярно оспаривает, как в налоговых органах, так и в судах Казахстана, начисленные налоговые обязательства, которые она считает необоснованными и неприменимыми, как следует либо из договоров о недропользовании, либо из применимого законодательства.</p>
<p>Риски ликвидности и финансирования</p>	<p>Прогнозирование и обеспечение адекватной позиции ликвидности является предметом риска, если неточная информация или предположения использовались для прогнозов, риски задержки контрагента или не возможность выполнить свои контрактные обязательства вследствие тяжелых рыночных условий и т.д.</p> <p>Возможность Группы получить доступ и привлечь заемный или акционерный капитала также подвергается воздействию нестабильности и неопределенности на мировых финансовых рынках, что может оказывать неблагоприятное воздействие на способность Группы выполнять свои обязательства, связанные с ее финансовыми обязательствами, увеличить стоимость финансирования, и повлиять на планы реализации своих стратегических инициатив.</p>	<p>Руководство и Совет директоров постоянно отслеживают состояние ликвидности Группы, прогнозы и ключевые финансовые показатели для обеспечения наличия достаточных финансовых активов для выполнения обязательств по мере их возникновения. Кроме того, политика казначейства обеспечивает, чтобы Группа поддерживала уровень денежных средств не менее чем 50 млн. долл. США.</p> <p>Группа выполняет обзор финансовой деятельности, устанавливает кредитные ограничения и работает с надежными финансовыми контрагентами. Кроме того, у Группы есть процессы для мониторинга просроченной дебиторской задолженности и принятия своевременных мер при необходимости.</p> <p>Функция корпоративного финансирования Группы непрерывно контролирует рынки кредитного и акционерного капитала и поддерживает открытый диалог с инвесторами, чтобы иметь возможность быстро реагировать на любую потребность в финансировании.</p>

Прочие риски	Описание риска	Управление риском
<p>Другие значительные риски</p>	<p>Другими рисками являются те, которые конкретно не определены ни в одном из основных рисков и факторов неопределенности, но могут иметь отношение к нескольким таким областям или быть присущи всей организации. Они включают в себя риски, которые связаны с мошенническими действиями, информационной безопасностью, каналами поставок Группы, бухгалтерским учетом и отчетностью, системами управления и наличием людских ресурсов, и могут также существенно повлиять на финансовые показатели Группы, репутацию и достижение ее стратегических целей.</p>	<p>Группа имеет политику направленную на борьбу с подкупом должностных лиц и коррупцией, и включила положение по данному вопросу в Кодекс Поведения Группы. Соответствующее обучение и обновленная информация периодически предоставлялась сотрудникам в отношении их обязательств в данном вопросе.</p> <p>В 2016 году, Группа приняла участие в проверке работоспособности кибер управления, которую проводили контролирующие органы Великобритании. Выводы этого мероприятия, а также другие рекомендации от внешних консультантов постоянно контролируются в целях обеспечения постоянного совершенствования Группой своей обратной реакции на риски, относящиеся к информационной безопасности.</p> <p>Группа имеет широкий диапазон методов внутреннего контроля над своими каналами поставок и процессами бухгалтерского учета и отчетности, в том числе политики, процедуры, разделение обязанностей для разрешения вопросов, периодическую профессиональную подготовку для сотрудников и т.д.</p> <p>Высшее руководство и Совет директоров внимательно относятся к решению возникающих проблем связанных с различными системами управления и соответствующими вопросами управления, и при необходимости инициируют изменения, для обеспечения расширения и интеграции некоторых систем управления.</p> <p>Совет директоров и высшее руководство обеспечивают то, что риски, связанные с людскими ресурсами, рассматриваются надлежащим образом посредством сочетания политик, профессиональной подготовки, связи, и других средств внутреннего контроля, как описано в разделе корпоративная социальная ответственность на страницах 36-49.</p>

Перечисленные выше риски представляют не все риски, связанные с деятельностью Группы. Кроме того, они не упорядочены по приоритету. На деятельность Группы также могут отрицательно повлиять другие риски и неопределенности, о которых в настоящее время руководству не известно или которые кажутся менее реалистичными. Управленческий коллектив производит постоянный мониторинг указанных выше рисков, а также их оценку при принятии решений.

Обоснование перспективности

В соответствии с положением С.2.2 Кодекса редакции 2014 года, это уже второй год как Совет директоров провел оценку основных рисков и факторов неопределенности, с которыми сталкивается Группа, в том числе те, которые могли бы поставить под угрозу их бизнес модель и будущую производительность, в контексте обоснования перспективности.

Процесс корпоративного планирования Группы не изменился значительным образом в течении 2016 года, и включает в себя среднесрочные и долгосрочные финансовые прогнозы и анализ, наряду с составлением годового бюджета и ежемесячного прогнозирования, которые описаны более подробно ниже:

- Долгосрочная финансовая модель рассчитана до 2032 года, то есть до конца лицензии на эксплуатацию Чинаревского месторождения, и поддерживает деятельность Совета директоров, описанную на страницах 75 -76, в том числе ежегодное стратегическое планирование и процессы принятия решений.
- С целью осуществления контроля за деятельностью Группы на основе стратегических целей, связанных с основными показателями производственной деятельности и рисками, а также среднесрочными планами развития (как описано на страницах 15-17), Совет директоров оценивает ее пятилетние финансовые прогнозы.
- И наконец, эти вышеуказанные процессы среднесрочного и долгосрочного планирования спускаются каскадом вниз к процессам составления бюджета и прогнозирования, которые включают в себя подготовку проекта годового бюджета на следующий год в четвертом квартале каждого календарного года, который рассматривается и утверждается Советом директоров, и подготовку ежеквартальных прогнозов в течение года для рассмотрения Советом директоров.

Сопоставимый с прошлогодним подходом, Совет директоров принял решение, что пятилетний период до декабря 2021 года является разумным сроком, в течение которого можно сформировать достаточное основание ожидать долгосрочную рентабельность Группы, учитывая возможные естественные неопределенности. Этот период был скорректирован с периодом, который использовался для среднесрочных бизнес-планов Группы, и был выбран потому что он обеспечивает Совету директоров, и, следовательно, читателям Годового отчета оптимальный баланс между разумной степенью достоверности и допустимыми долгосрочными перспективами.

За исключением охваченного периода, предположения использованные для целей оценки долгосрочной перспективности являются сопоставимыми с предположениями, которые были использованы в процессе тестирования обременения, и также включает предположения которые относятся к:

- способности Группы к рефинансированию существующей задолженности при наступлении срока оплаты. Возможность Компании рефинансировать свою задолженность основывается на шести летней репутации, которая у нас есть на рынке облигаций. Первое финансирование было получено еще до того, как были закончены установки по переработке газа (УПГ1 и УПГ2), и с тех пор Компания Nostrum дважды возвращалась на рынок облигаций. Поэтому руководство считает, что необоснованно сомневаться в предположении, что Nostrum не сможет это повторить.

- Результаты программы бурения основываются на самом последнем отчете о запасах компании Ryder Scott. Программа бурения основывается на требуемой программе для разработки всех запасов категории 2P, и не охватывает любые материальные ресурсы; и
- для процесса обоснования перспективности, предполагается, что завершение работ по УПГ3, описанные на странице 11, закончатся до конца 2017 года. Предполагается, что добыча коммерческого газа не начнется до первого квартала 2018 года.

Процесс корпоративного планирования тесно связан с процессом управления рисками, описанным на страницах 50-51. Пятилетняя модель движения наличных средств со следующими сценариями была использована для цели оценки перспективности Группы:

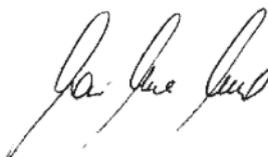
- базовый сценарий: использование вышеуказанных предположений;
- испытание на чувствительность: влияние основных рисков и факторов неопределенности, которые указаны на страницах 53-59, до предела, доступного такой оценки;
- неблагоприятный, но вероятный: сценарии, которые представляют набор нескольких основных рисков и факторов неопределенности.

Сценарии принимают во внимание наличие и вероятную эффективность любых смягчающих действий, которые могли бы быть приняты для предотвращения или уменьшения воздействия или возникновения связанных с ними рисков, которые действительно будут доступны Группе при таких обстоятельствах. При рассмотрении вопроса о вероятной эффективности таких действий, принимаются во внимание выводы по осуществлению Советом директоров постоянного контроля и проверке рисков, а также системы внутреннего контроля.

Директора не забывали о рисках, связанных с проектами развития Группы, которые описаны на странице 54, а также ценовых рисках на сырьевых рынках, которые могут повлиять на способность Группы выполнять свои обязательства, в том числе выплаты по своим облигациям со сроком погашения в 2019 году.

На основе этих оценок и других вопросов, рассмотренных Советом директоров в течение года, Совет директоров имеет разумные ожидания, что Группа будет продолжать свою работу и выполнять свои обязательства до наступления срока их погашения в течение периода до декабря 2021 года.

Данный стратегический отчет одобрен Советом директоров.



Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор

27 марта 2017 года



Том Ричардсон
Главный финансовый директор

27 марта 2017 года

Обзор финансовых результатов

Влияние реализованных убытков на структуру активов, капитала, ликвидности и обязательств

Реализованные убытки отнесены к капиталу. Убытки не влияют на способность Группы финансировать текущие инвестиции в нефтегазовые активы. Группа все время поддерживает достаточный уровень ликвидности и чистая задолженность удерживается на определенных уровнях. Ссылка делается на ОПЭ, на странице 6.

Результаты операционной деятельности за годы, завершившиеся 31 декабря 2016 года и 2015 года

В нижеуказанной таблице приведены статьи отчета о прибылях и убытках Группы за годы, завершившиеся 31 декабря 2016 года и 2015 года, в долларах США и в процентах от объемов выручки.

в тыс. долл. США	2016	% от объемов выручки	2015	% от объемов выручки
Выручка	347 983	100,0%	448 902	100,0%
Себестоимость	(199 455)	57,3%	(186 567)	41,6%
Валовая прибыль	148 528	42,7%	262 335	58,4%
Общие и административные расходы	(37 982)	10,9%	(49 309)	11,0%
Расходы на реализацию и транспортировку	(75 681)	21,7%	(92 970)	20,7%
Затраты на финансирование	(44 474)	12,8%	(45 998)	10,2%
Финансовые расходы – реорганизация	-	0,0%	(1 053)	0,2%
План наделяния сотрудников акциями по льготной цене.				
Корректировка справедливой стоимости	99	0,0%	2 165	0,5%
Чистые убытки от курсовой разницы	(390)	0,1%	(21 200)	4,7%
(убыток)/прибыль по производному финансовому инструменту	(63 244)	18,2%	37 055	8,3%
Доход от процентов	461	0,1%	515	0,1%
Прочая прибыль	9 841	2,8%	11 296	2,5%
Прочие расходы	(1 656)	0,5%	(30 560)	6,8%
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(64 498)	18,5%	72 276	16,1%
Расходы по налогу на прибыль	(17 407)	5,0%	(166 641)	37,1%
Убыток за год	(81 905)	23,5%	(94 365)	21,0%
Общие совокупные убытки	(70)	0,0%	(456)	0,1%
Общий совокупный убыток за период	(81 975)	23,6%	(94 821)	21,1%

Общее примечание

За год, который завершился 31 декабря 2016 года (“отчетный период”), совокупный убыток сократился на сумму в 12,8 млн. долл. США до 82,0 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 94,8 млн. долл. США). Убыток в основном был вызван низкой ценой на сырую нефть марки Brent.

Выручка

Выручка Группы снизилась на 22,5% до 348,0 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 448,9 долл. США). В основном это можно объяснить снижением средней цены на нефть марки Brent с 53,6 долл. США/баррель в 2015 году, до 45,1 долл. США /баррель в течении отчетного периода. Цена на всю продукцию Группы (т.е. на сырую нефть, конденсат и СУГ) прямо или косвенно определяется ценой на нефть марки Brent.

Выручка от продаж трем самым крупным клиентам Группы составила 109,5 млн. долл. США, 92,9 млн. долл. США и 38,1 млн. долл. США соответственно (за полный финансовый 2015 год: 141,4 млн. долл. США, 105,0 млн. долл. США и 86,0 млн. долл. США).

Обзор финансовых результатов продолжение

Выручка Группы с разбивкой по продукции и объемам продаж за отчетный период и за полный финансовый 2015 год представлена ниже:

в тыс.долл. США	2016	2015	Изменение	Изменение, %
Нефть и газоконденсат	226 357	297 777	(71 420)	(24,0)%
Газ и СУГ	121 626	151 125	(29 499)	(19,5)%
Общая выручка	347 983	448 902	(100 919)	(22,5)%
Объемы реализации (бнэ)	14 289 654	14 080 339	209 315	1,5%
Средняя цена сырой нефти марки Brent (долл. США/барр.)	45,1	53,6		

В следующей таблице приводится разбивка выручки Группы по продажам на экспорт/внутренний рынок за отчетный период и за полный финансовый 2015 год:

в тыс.долл. США	2016	2015	Изменение	Изменение, %
Выручка от экспортных продаж	244 586	426 764	(182 178)	(42,7)%
Выручка от продаж на внутреннем рынке	103 397	22 138	81 259	367,1%
Всего	347 983	448 902	(100 919)	(22,5)%

Себестоимость

в тыс.долл. США	2016	2015	Изменение	Изменение, %
Износ, истощение и амортизация	130 043	107 678	22 365	20,8%
Ремонт, обслуживание и прочие услуги	21 097	26 557	(5 460)	(20,6)%
Заработная плата и соответствующие налоги	13 290	18 682	(5 392)	(28,9)%
Роялти	11 910	14 364	(2 454)	(17,1)%
Прочие транспортные услуги	6 843	3 049	3 794	124,4%
Изменение уровня запасов	2 047	(3 613)	5 660	156,7%
Материалы и запасы	4 649	7 838	(3 189)	(40,7)%
Затраты на капитальный ремонт скважин	3 928	5 182	(1 254)	(24,2)%
Доля прибыли Правительства	2 582	1 880	702	37,3%
Налог на загрязнение окружающей среды	1 071	1 391	(320)	(23,0)%
Прочие	1 995	3 559	(1 564)	(43,9)%
Всего	199 455	186 567	12 888	6,9%

Себестоимость продаж увеличилась на 6,9% до 199,5 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 186,6 млн. долл. США). Данное увеличение объясняется главным образом изменением в износе основных фондов, о котором говорится ниже, частично компенсированное сокращением расходов на ремонт, техническое обслуживание и другие услуги, материалы и предметы снабжения, а также фондом заработной платы и соответствующими расходами. На основе бнэ, себестоимость продаж слегка увеличилась на 0,71 долл. США или 5,4% до 13,96 долл. США за отчетный период (весь финансовый 2015 год: 13,25 долл. США) и чистая себестоимость продаж за вычетом амортизации за бнэ. сократилась на 0,74 долл. США, или 13,2% до 4,86 долл. США (за полный финансовый 2015 год: 5,60 долл. США).

Износ, истощение и амортизация увеличилось незначительно на 20,8% до 130,0 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 107,7 млн. долл. США). Износ рассчитывается в единицах метода добычи. Увеличение износа в 2016 году, в сравнении с предыдущим периодом, является следствием изменения соотношения между объемами добычи и доказанными разработанными запасами, а также добавлением нефтегазовых активов на сумму в 219,7 млн. долл. США в течении отчетного периода.

Ремонт, техническое обслуживание и другие услуги сократились на 20,6% до 21,1 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 26,6 млн. долл. США). Эти расходы включают в себя расходы на техническое обслуживание ГПЗ, и других объектов Группы, расходы на инженерные и геофизические исследования. Эти расходы колеблются в зависимости от планируемых работ на определенных объектах. Сокращение за отчетный период объясняется главным образом девальвацией Тенге.

Размер фонда заработной платы и соответствующих налогов сократился на 28,9% до 13,3 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 18,7 млн. долл. США). Это произошло главным образом в результате девальвации Тенге в течение отчетного периода, так как большинство расходов на фонд заработной платы начисляется в Тенге.

Роялти, которые рассчитываются на основе добычи и рыночных цен на различные продукты, уменьшилось на 17,1% до 11,9 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 14,4 млн. долл. США). Это сокращение следует за снижением выручки за проданные продукты.

Другие услуги транспортировки увеличились на 124,4% до 6,8 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 3,0 млн. долл. США). Такое развитие объясняется тем фактом, что услуги транспортировки, ранее оказываемые в рамках Группы, были переданы на внешний подряд начиная с 4-го квартала 2015 года, и эти расходы на внешний подряд теперь включают например, стоимость аренды автомобилей.

Общие и административные расходы

в тыс. долл. США	2016	2015	Изменение	Изменение, %
Заработная плата и соответствующие налоги	13 313	16 636	(3 323)	(20,0)%
Профессиональные услуги	11 868	13 997	(2 129)	(15,2)%
Командировки	3 695	6 091	(2 396)	(39,3)%
Обучение	2 185	3 110	(925)	(29,7)%
Износ и амортизация	2 160	1 673	487	29,1%
Платежи по страхованию	1 129	1 715	(586)	(34,2)%
Спонсорство	574	1 314	(740)	(56,3)%
Платежи по аренде	694	1 012	(318)	(31,4)%
Связь	484	766	(282)	(36,8)%
Банковские сборы	346	607	(261)	(43,0)%
Материалы и запасы	353	635	(282)	(44,4)%
Прочие налоги	150	339	(189)	(55,8)%
Социальная программа	315	302	13	4,3%
Прочие	716	1 112	(396)	(35,6)%
Всего	37 982	49 309	(11 327)	(23,0)%

Общие и административные расходы сократились на 23,0% до 38,0 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 49,3 млн. долл. США). Это было обусловлено, главным образом, сокращением расходов на выплату фонда заработной платы и связанных с этим расходов, профессиональными услугами, а именно юридическими, и расходами на деловые поездки. Сокращение расходов на выплату фонда заработной платы были вызваны девальвацией Тенге, и текущей программой Группы направленной на оптимизацию персонала.

Обзор финансовых результатов продолжение

Расходы на реализацию и транспортировку

в тыс.долл. США	2016	2015	Изменение	Изменение, %
Затраты на погрузку и хранение	33 219	41 229	(8 010)	(19,4)%
Затраты на транспортировку	24 861	45 071	(20 210)	(44,8)%
Услуги маркетинга	14 138	159	13 979	8791,8%
Заработная плата и соответствующие налоги	1 234	1 901	(667)	(35,1)%
Прочие	2 229	4 610	(2 381)	(51,6)%
Всего	75 681	92 970	(17 289)	(18,6)%

Расходы на продажу и транспортировку сократились на 18,6% до 75,7 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 93,0 млн. долл. США), главным образом в результате сокращения железнодорожных тарифов и лизинговых расходов по аренде железнодорожных цистерн.

Затраты на финансирование

в тыс.долл. США	2016	2015	Изменение	Изменение, %
Брутто процентные расходы по займам	71 780	71 782	(2)	(0,0)%
Расходы по капитализированным процентам	(29 569)	(27 112)	(2 457)	(9,1)%
Затраты по процентам по займам	42 211	44 670	(2 459)	(5,5)%
Увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования по выплатам Правительству Казахстана	885	902	(17)	(1,9)%
Увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования по обязательствам по ликвидации и условию восстановления участков	327	426	(99)	(23,2)%
Увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования по социальным обязательствам	850	-	850	-
Затраты по финансированию на финансовый лизинг	201	-	201	-
Всего	44 474	45 998	(1 524)	(3,3)%

Расходы на финансирование уменьшились на 3,3% до 44,5 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 46,0 млн. долл. США) главным образом в связи с более высокими капитализированными процентами.

Прочие

Курсовые убытки составили 0,4 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 21,2 млн. долл. США). Убытки за полный 2015 год можно объяснить тем фактом, что 20 августа 2015 года Тенге обесценилась по отношению к доллару США и другим основным валютам из-за решения Казахстана отпустить Тенге в свободное плавание, что привело к 23% падению стоимости Тенге до рекордного показателя 257,21 Тенге за 1 доллар США. По состоянию на 31 декабря 2015 года, курс обмена составлял 340,6 Тенге за 1 доллар США. Поскольку Группа имела стоимость чистых активов на счетах в Тенге в этот период времени, девальвация Тенге привела к значительным курсовым убыткам признанным за весь 2015 год. По состоянию на 31 декабря 2016 года, курс обмена составлял 333,29 Тенге за 1 доллар США.

Потери по производным финансовым инструментам составили 63,2 млн. долл. США в отчетный период, и относятся к справедливой стоимости контракта хеджирования, покрывающего продажи нефти. На основе контракта, Группа приобрела опцион пут, который защищает ее от любого падения цены на нефть ниже 49,16 долларов США/баррель. Движение в справедливой стоимости финансовых деривационных инструментов раскрывается в Примечании 29 консолидированной финансовой отчетности, которая содержится в этом отчете.

Другие расходы незначительно сократились на 94,6% до 1,7 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 30,6 млн. долл. США). Другие расходы включают экспортные таможенные пошлины, расходы на компенсацию социального газоснабжения, накопление фондов по соглашениям недропользования и другие расходы. Изменение в основном были вызваны в результате изменения в смете сумм, в соответствии с соглашениями недропользования по разведке и добыче углеводородов на Ростошинском, Дарьинском и Южно-Гремячинском месторождениях.

Подходный налог сократился на 89,6% до 17,4 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 166,6 млн. долл. США). Сокращение подоходного налога в первую очередь произошло за счет низкого отсроченного налога за отчетный период. За весь 2015 год в отчетности были отражены 141,0 млн. долл. США отложенных налоговых расходов, главным образом вследствие девальвации Тенге, что повлияло на налоговую базу.

Ликвидность и капитальные ресурсы

В течение рассматриваемого периода основными источниками финансирования Nostrum были денежные средства от операционной деятельности и средства, полученные по Облигациям 2012 г. и Облигациям 2014 г. выпуска. Требования к ликвидности связаны в основном с выполнением обязательств обслуживания текущего долга (по Облигациям 2012 г. и Облигациям 2014 г.) и финансированием капитальных расходов и требованиями наличия оборотного капитала.

Движение денежных средств

Ниже в таблице представлены данные по консолидированному движению денежных средств и убыткам Группы за отчетный период и полный финансовый 2015 год:

в тыс. долл. США	2016	2015
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	165 560	375 443
Движение чистых денежных средств от операционной деятельности	206 531	153 257
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(204 760)	(245 317)
Чистые денежные средства, исп. в финансовой деятельности	(66 323)	(115 864)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	126	(1 959)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	101 134	165 560

Движение чистых денежных средств от операционной деятельности

Чистый денежный поток от операционной деятельности составил 206,5 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год: 153,3 млн. долл. США) и преимущественно было обусловлено следующими факторами:

- наличием прибыли до уплаты подоходного налога за отчетный период в сумме 64,5 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 72,3 млн. долл. США), с корректировкой на безналичные затраты на износ, истощение и амортизацию составляет 132,2 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 109,4 млн. долл. США), расходов на финансирование в размере 43,6 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 46,0 млн. долл. США), поступление средств по деривационным финансовым инструментам 27,2 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 92,3 млн. долл. США), покупка производных финансовых инструментов в предыдущий год на 92,0 миллионов долл. США и потери/прибыль по производным финансовым инструментам суммы в 63,2 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 37,1 млн. долл. США).
- изменением оборотного капитала на 15,8 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год : 9,3 млн. долл. США), в основном из-за сокращения авансовых выплат и прочих текущих активов на 22,2 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год : сокращение на 12,2 млн. долл. США), увеличением торговой кредиторской задолженности на 2,0 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год : увеличением на 7,3 млн. долл. США) и уменьшения других краткосрочных пассивов на 12,3 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: сокращение на 2,1 млн. долл. США).
- уплатой подоходного налога в размере 9,5 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 41,2 млн. долл. США).

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Значительная доля денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, относится к программе бурения и к строительству третьей установки для ГПЗ.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности за отчетный период составили 204,8 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 245,3 млн. долл. США) главным образом в результате затрат связанных с бурением новых скважин на 47,8,7 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 58,7 млн. долл. США), расходы, связанные с третьей установкой ГПЗ составили 123,3, млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 112,4 млн. долл. США), расходы, связанные с Ростошинским, Дарьинским и Южно-Гремячинским месторождениями составили 4,5, млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 7,6 млн. долл. США). За полный 2015 финансовый год, поток денежных средств от инвестиционной деятельности также включал размещение 17,0 миллионов долл. США банковских депозитов, частично компенсируемых погашением 42,0 миллионов долл. США депозитов денежных средств.

Обзор финансовых результатов продолжение

Чистые денежные средства, исп. в финансовой деятельности

Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности в течение отчетного периода составили 66,3 млн. долл. США, и в основном состояли из оплаты на 65,4 млн. долл. США расходов на финансирование, уплаченных по Облигациям Группы 2012 и 2014 года выпуска. Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности в течение всего 2015 года составили 115,9 млн. долл. США, и в основном имели отношение к оплате на 49,1 млн. долл. США дивидендов и 65,4 млн. долл. США расходов на финансирование, уплаченных по Облигациям Группы 2012 и 2014 года выпуска.

Обязательства

Риск ликвидности это риск, заключающийся в том, что Группа встретится с трудностями привлечения средств для выполнения обязательств, связанных с ее финансовыми обязательствами. Требования ликвидности контролируются на регулярной основе, и руководство пытается обеспечить наличие достаточных финансовых активов для выполнения обязательств по мере их возникновения. Таблица приведенная ниже, дает в кратком виде сроки исполнения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2016 года на основании контрактных недисконтированных платежей:

По состоянию на 31 декабря 2016 г.	По требованию	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Всего
Заемные средства	-	16 499	49 225	1 063 544	2 039	1 131 307
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	34 959	-	8 361	-	-	43 320
Прочие текущие обязательства	18 344	-	-	-	-	18 344
Доля Правительства Казахстана	-	258	773	4 124	9 536	14 691
	53 303	16 757	58 359	1 067 668	11 575	1 207 662

Инвестиционные обязательства

В течении отчетного периода, денежные средства компании Nostrum использованные в капитальных затратах на покупку основных средств (без НДС) составили примерно 197,3 млн. долл. США (за полный финансовый 2015 год: 256,1 млн. долл. США). Это в основном отражает расходы на бурение, разработку проектов инфраструктуры для месторождений, затраты на разработку установки переработки нефти и газоперерабатывающий завод.

Бурение

Расходы на бурение составили 47,8 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2015 год 58,7 млн. долл. США).

Установка подготовки газа

После успешного завершения строительства первой фазы ГПЗ, состоящей из двух установок, Группа строит третью установку для него. Строительство УПГЗ является важным для достижения стратегической цели Группы по увеличению эксплуатационной мощности и добычи жидких углеводородов. По оценкам руководства на основе профиля добычи, как доказанных, так и возможных запасов, содержащихся в отчете компании Ryder Scott за 2016 год, и предполагая успешное завершение строительства второй фазы ГПЗ в 2017 году, ежегодный уровень добычи Компании увеличиться больше чем в два раза по сравнению с годовым уровнем добычи 2016 года (средний показатель 40 351 бнэ/д. в 2016 году) к концу 2018 года.

Общая стоимость строительства УПГЗ оценивается в не более чем 500 млн. долл. США, (из которых 378 млн. долл. США уже были израсходованы по состоянию на 31 декабря 2016 года).

Пятилетний отчет

В млн. долл. США (если не указано иначе)	2016	2015	2014	2013	2012
Выручка	348,0	448,9	781,9	895,0	737,0
Себестоимость	(199,5)	(186,6)	(221,9)	(286,2)	(238,2)
Валовая прибыль	148,5	262,3	560,0	608,8	498,8
Общие и административные расходы	(38,0)	(49,3)	(54,9)	(56,0)	(62,4)
Расходы на реализацию и транспортировку	(75,7)	(93,0)	(122,3)	(121,7)	(103,6)
Затраты на финансирование	(44,5)	(46,0)	(61,9)	(43,6)	(46,8)
Финансовые расходы - реорганизация	-	(1,1)	(29,6)	-	-
План наделения сотрудников акциями по льготной цене.	0,1	2,2	3,1	(4,4)	(2,5)
Корректировка справедливой стоимости					
Чистые убытки от курсовой разницы	(0,4)	(21,2)	(4,2)	(0,6)	0,8
(убыток)/прибыль по производному финансовому инструменту	(63,2)	37,1	60,3	-	-
Доход от процентов	0,5	0,5	1,0	0,8	-
Прочая прибыль	9,8	11,3	10,1	4,4	4,0
Прочие расходы	(1,7)	(30,6)	(49,8)	(25,6)	(6,6)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(64,5)	72,3	311,7	362,0	282,4
Расходы по налогу на прибыль	(17,4)	(166,4)	165,3	(142,5)	(120,4)
(Убыток)/прибыль за год	(81,9)	(94,3)	146,4	219,5	162,0
Общие совокупные убытки	(0,1)	(0,5)	-	-	-
Итого совокупный (убыток)/доход за год	(82,0)	(94,8)	146,4	219,5	162,0
Внеоборотные активы	1 919,1	1 854,1	1 698,6	1 426,0	1 251,6
Текущие активы	187,4	334,3	509,6	334,8	351,1
Итого активы	2 106,5	2 188,4	2 208,2	1 760,8	1 602,7
Собственный капитал	692,0	773,8	917,7	832,5	695,1
Долгосрочные обязательства	1 313,5	1 305,9	1 163,7	793,6	781,9
Текущие обязательства	101,1	108,7	126,9	134,7	125,7
Итого собственный капитал и обязательства	2 106,5	2 188,4	2 208,2	1 760,8	1 602,7
Движение чистых денежных средств от операционной деятельности	206,5	153,3	349,6	358,6	291,8
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности ¹	(204,8)	(245,3)	(305,1)	(239,0)	(269,7)
Чистые денежные средства, исп. в финансовой деятельности	(66,3)	(115,9)	147,5	(132,4)	50,4
Размер прибыли, %	(23,5)%	(21,0)%	18,7%	24,5%	22,0%
Отношение собств. капитал/активы, %	32,8%	35,4%	41,6%	47,3%	43,4%
Цена акции на конец периода (долл. США) ²	4,75	5,97	6,56	13,00	10,70
Непогашенных акции (тыс.)	188 183	188 183	188 183	188 183	188 183
Непогашенных опционов (тыс.)	2 536	2 611	2 611	2 912	2 132
Дивиденд на акцию (долл. США)	-	0,27	0,35	0,34	0,32

¹ Термин МСФО, основанный на непрямой методологии определения потока денежных средств.

² До 20 июня 2014 года, капитал Группы был представлен в ГДР, на конец периода в 2016 году стоимость акции рассчитывалась как 3,86 фунт стерл./акция x 1,2295 долл. США/фунт стерл. = 4,75 долл. США/акцию.

Корпоративное управление

- 69** Обзор от Председателя
- 70** Совет директоров
- 73** Коллектив высшего руководства
- 74** Концепция корпоративного управления
- 86** Отчет аудиторского комитета
- 92** Отчет комитета по выдвижению кандидатур и управлению
- 94** Отчет комитета по вознаграждениям
- 96** Ежегодный отчет по вознаграждениям
- 106** Политика вознаграждения директоров компании
- 112** Отчет директоров компании

Обзор от Председателя



Уважаемый акционер,

2016 год был еще одним непростым коммерческим годом для Компании Nostrum, но ваш Совет директоров был по-прежнему привержен самым высоким стандартам руководства и управления.

В этом году в составе Совета директоров произошли некоторые значительные изменения. В сентябре Ян-Ру Мюллер оставил пост главного финансового директора, и, оценив должным образом навыки, знания и опыт в Совете директоров, и потребности бизнеса в целом, было принято решение, что преемник Яна-Ру Мюллер будет нанят из нашего собственного коллектива талантливых работников. После принятия этого решения, Том Ричардсон, который ранее занимал должность Главы департамента корпоративных финансов в течение пяти лет, был назначен в качестве Главного финансового директора и в качестве директора. Том принес с собой кладёз финансовых и отраслевых знаний, а также общее понимание бизнеса и стратегии Компании Nostrum.

Кроме того, 18 ноября 2016 года мы объявили о том, что в рамках задач Совета директоров, направленных на гендерное многообразие в 2016 году, Айке фон дер Линден, обладающий самым большим рабочим стажем в качестве независимого неисполнительного директора, покинет пост директора с 31 декабря 2016 года. Марк Мартин был назначен старшим независимым директором вместо Айке, и мы также рады приветствовать в Совете директоров Каат Ван Геке, в качестве независимого неисполнительного директора. Каат также присоединилась к Комитету по вознаграждениям и Комитету по выдвижению кандидатур и управлению. Кроме того, Председателем Комитета по аудиту стал Атуль Гупта после Айке, а Марк Мартин стал членом Комитета по аудиту.

Эти изменения отражают значительный объем работы, которая была проведена для оценки навыков, знаний и многообразия Совета директоров и его комитетов. Вместе с тем Совет директоров признает, что по-прежнему необходима дальнейшая работа для того, чтобы обеспечить наличие тщательно проработанного плана для нужд будущего деловой ответственности, и это будет ключевым направлением Комитетов по выдвижению кандидатур и управлению, а также Совета директоров в целом на 2017 год.

Как это изложено более подробно на страницах 80-85, мы продолжаем почти полностью соблюдать Кодекс корпоративного управления Великобритании, поскольку мы считаем такое соблюдение важным для поддержки нашего бизнеса. В марте 2015 года в ответ на отзывы от акционеров и групп инвесторов, что только независимые неисполнительные директора должны быть назначены в качестве членов Комитета

по вознаграждениям, Пит Эверэрт ушел в отставку в качестве члена Комитета по вознаграждениям, чтобы дать возможность в полной мере соблюдать общее толкование Положения D.2.1. Кодекса. Помимо соблюдения применимых требований в отношении корпоративного управления в Великобритании, Компания также соблюдает требования правил Казахстанской фондовой биржи (KASE), т.к. акции Компании котируются на этой бирже. В 2016 году Компания была награждена ежегодной премией KASE "За стремление к информационной открытости" на выставке Invest Show 2016 в Алматы. Премия была присуждена компании Nostrum за ее прозрачность и приверженность своим акционерам, и я думаю, что это отражает нашу постоянную приверженность достижению высокого уровня корпоративного управления.

Мы продолжали осуществлять контроль за деятельностью нашего Совета директоров и соблюдаем с 2016 года Положение В.6.2 Кодекса путем проведения нашей первой внешней самостоятельной оценки деятельности Совета директоров, используя Thinking Board® - онлайн-службу оценки, которая была разработана компанией Independent Audit Limited. Это был очень полезный и информативный процесс для Совета директоров, и результаты оценки можно найти на стр. 77. Комитет по выдвижению кандидатур и управлению будет уделять основное внимание основным пунктам в ходе оценки в 2017 году. В следующем году мы намерены провести внутреннюю самостоятельную оценку деятельности Совета директоров, результаты которой, мы надеемся, позволят нам определить влияние изменений состава в 2016 году на Совет директоров и то, как директора понимают функции Совета директоров и его общую эффективность.

В прошлом году мы сообщали о созданном нами новом Исполнительном комитете, состоящем из руководителей Группы высшего звена. В 2016 году мы продолжили нашу внутреннюю реорганизацию с целью перехода от административной ведомой организации к функциональной организации. В рамках этого процесса, было решено, что Исполнительный комитет будет переименован в Коллектив высшего руководства и его состав будет несколько изменен. В состав Коллектива высшего руководства входят Кай-Уве Кессель, Том Ричардсон, Томас Хартнетт, Хайнц Вендель, Сергей Хафизов и Берик Брекешев. Коллектив высшего руководства был сформирован с теми же целями, что и Исполнительный комитет, а именно для более эффективного объединения целей и задач каждой бизнес-функции, а также для упрощения способа управления нашим бизнесом. Биографии каждого члена Коллектива высшего руководства можно найти на стр. 73, и более подробную информацию о деятельности Коллектива высшего руководства можно посмотреть на стр. 74-75.

В 2017 году мы продолжим пересмотр и развитие наших методов корпоративного управления для соблюдения нормативных требований в полном объеме и успешного развития и устойчивости нашей деятельности на пути достижения высоких стандартов корпоративного управления в следующем году.

Фрэнк Монстрей
Председатель

1 Господин Брекешев подал в отставку с должности Главного коммерческого директора 13 января 2017 года. Акрадий Эпифанов взял на себя обязанности Господина Брекешева на временной основе, до тех пор пока не будет назначен достойный приемник.

Совет директоров

Фрэнк Монстрей

Председатель Совета
Директоров



Дата рождения: 22 апреля 1965 года
Гражданство: Бельгия

С 2004 года, занимал пост Председателя предшественников компании Nostrum. Впервые назначен директором Nostrum Oil & Gas PLC 3 октября 2013 года.

Прочие значимые текущие назначения

Claremont Holdings C.V, Lamifil N.V., Crest Capital Management N.V.

Других значимых обязательств у Председателя нет

Другие штатные должности¹

- Ранее, с 2004 года, занимал пост председателя совета директоров предшественников компании Nostrum.

- С 1991 по 2015 гг. Главный исполнительный директор компании Probel Capital Management N.V. (Компания сейчас называется Nostrum Services N.V.), частная фирма по управлению акциями и активами, находящаяся в Бельгии и специализирующаяся на управлении долгосрочным капиталом на развивающихся рынках.

- Имеет степень в области экономики торговли-промышленной деятельности, полученную в Университете г. Лёвена (KUL), Бельгия.

Комитеты при совете директоров

- Комитет по выдвижению кандидатур и управлению

Кай-Уве Кессель

Главный исполнительный
директор



Дата рождения: 17 декабря 1961 года
Гражданство: Германия

С 2004 года, занимал пост Директора предшественников компании Nostrum. Впервые назначен директором Nostrum Oil & Gas PLC 3 октября 2013 года.

Прочие текущие назначения

Нет

Другие штатные должности¹

- 2002-2005: директор подразделения разведки и добычи в Северной Африке компании Gaz de France.

- 1992-2001: управляющий директор компании Erdgas Erdöl GmbH, нефтегазодобывающей компании, принадлежащей Gas de France, а также директор и председатель совета директоров KazGermunai.

- Выпускник Российского государственного университета нефти и газа им. Губкина.

Комитеты при Совете директоров

- Нет

Жан-Рю Мюллер²

Главный финансовый
директор



Дата рождения: 20 мая 1964 года
Гражданство: Голландия

16 ноября 2007 г. назначен главным финансовым директором предшественника компании Nostrum, и директором Nostrum Oil & Gas PLC 3 октября 2013 года.

Прочие текущие назначения

Telco B.V. – директор

Другие штатные¹

- Начиная с 2000 года работал на различных должностях в Nostrum Services N.V. руководил переходом компании Nostrum на МСФО и внедрением системы SAP.
- 1990-2000: основатель и управляющий директор Axio Systems (информационные технологии).
- 1988-1990: Andersen Consulting.

Том Ричардсон³

Главный финансовый
директор



Дата рождения: 17 марта 1981 года
Гражданство: Англия

Назначен главным финансовым директором и директором компании Nostrum Oil & Gas PLC 1 сентября 2016 года.

Прочие текущие назначения

Sokoni Medical Limited – директор, Sokoni Ventures Limited – директор, TDR Property Investments Limited – директор, TDR Enterprises Holdings Limited – директор, Nostrum Oil & Gas UK Limited – директор, TDR Enterprises Ltd – директор

Другие штатные должности¹

- Начиная с 2011 года предоставлял корпоративные финансовые услуги Группе Nostrum.
- До предоставления услуг Группе Nostrum работал в различных финансовых учреждениях, в том числе, Rothschild, JPMorgan и ING.

- Восемь лет опыта работы в банковском деле, охватывая развивающиеся рынки. Во время своей карьеры в банковской сфере, Том консультировал более чем 40 компаний с формирующихся рынков по вопросам привлечения инвестиций, и привлек инвестиций на сумму более чем 5 млрд. долл. США.

- Имеет научную степень бакалавра Университета г.Бристоль.

Комитеты при совете директоров

- Нет

¹ В хронологическом порядке.

² Господин Мюллер сложил с себя полномочия директора и Главного финансового директора 1 сентября 2016 года, но продолжает занимать руководящую должность в финансовом отделе Компании Nostrum.

³ Господин фон дер Линден сложил с себя полномочия директора 31 декабря 2016 года.

Айке фон дер Линден⁴

Главный независимый директор

Дата рождения: 7 июля 1941 года
Гражданство: Германия



16 ноября 2007 г. впервые назначен директором Nostrum Oil & Gas Group Ltd, и директором Nostrum Oil & Gas plc 19 мая 2014 года.

Прочие текущие назначения

Linden Advisory & Consulting Services – управляющий директор, Schullermann und Partner AG – член наблюдательного совета

Другие штатные должности¹

- Начиная с 1988 г. управляющий директор компании Linden Advisory and Consulting Services.
- Начиная с 1985 г. независимый консультант финансовых учреждений по инвестициям в акционерный капитал,

мезонинному и кредитному финансированию (проектному финансированию) в области природных ресурсов.

- Имеет степень кандидата наук в области экономики горного дела, полученную в Техническом университете г. Клаусталь.

Комитеты при Совете директоров

- Комитет по аудиту (Председатель)
- Комитет по вознаграждениям
- Комитет по выдвижению кандидатур и управлению

Марк Мартин

Главный независимый директор

Дата рождения: 17 февраля 1969 года
Гражданство: Англия



Впервые назначен директором Nostrum Oil & Gas PLC 19 мая 2014 года, и Главным независимым директором 31 декабря 2016 года.

Прочие текущие назначения

Нет

Другие штатные должности

- 20 лет опыта работы в сфере инвестиционных банковских услуг в Barclays, Baring Securities и ING, где он был глобальным руководителем рынков акционерного капитала с 2003 по 2011 гг.

• В 2011-2014 гг. работал главным исполнительным директором Exillon Energy PLC в Москве.

- Окончил Кембриджский университет по специальности социальные и политические науки.

Комитеты при совете директоров

- Комитет по вознаграждениям (Председатель)
- Комитет по аудиту

Атуль Гупта

Независимый неисполнительный директор

Дата рождения: 15 декабря 1959 года
Гражданство: Англия



30 ноября 2009 г. впервые назначен директором Nostrum Oil & Gas Group Ltd, и директором Nostrum Oil & Gas plc 19 мая 2014 года.

Прочие текущие назначения

Seven Energy International Limited – неисполнительный директор, Vetra Holdings – неисполнительный директор

Другие штатные должности¹

- Главный исполнительный директор (2006-2008 гг.) и главный операционный директор (1999-2006 гг.) компании Burren Energy.

• Разнообразный 30-ти летний опыт работы в международных компаниях занимающихся разведкой и добычей нефти и газа: Charterhouse Petroleum, Petrofina, Monument и Burren Energy.

- Окончил Кембриджский университет по специальности «Химическая технология», имеет степень магистра технологии нефтегазодобычи (Университет Хериот-Уотт, г. Эдинбург).

Комитеты при совете директоров

- Комитет по аудиту (Председатель)

Пит Эверэрт

Неисполнительный директор

Дата рождения: 28 марта 1961 года
Гражданство: Бельгия



16 ноября 2007 г. впервые назначен директором Nostrum Oil & Gas Group Ltd, и директором Nostrum Oil & Gas plc 19 мая 2014 года.

Прочие текущие назначения

BVBA Piet Everaert – директор, VVWEV Advocaten VOF – партнер

Другие штатные должности¹

- Начиная с 1993 г. партнер в юридической фирме VVWEV Advocaten.

• Начиная с 1996 г. юрист в Brussels Bar (работает в области бельгийского торгового-промышленного права).

- Выпускник Университета г. Лёвен (KUL) (1984 г.) и Колледжа Европы (г. Брюгге) (1985 г.), Бельгия.

Комитеты при совете директоров

- Нет⁵

⁴ Господин фон дер Линден сложил с себя полномочия директора 31 декабря 2016 года.

⁵ Господин Эверэрт сложил с себя полномочия члена комитета по вознаграждениям 22 марта 2016 года.

Совет директоров продолжение

Панкаж Джайн
Неисполнительный директорДата рождения: **14 июня 1967 года**
Гражданство: **Индия**

26 ноября 2013 г. впервые назначен директором Nostrum Oil & Gas LP, и директором Nostrum Oil & Gas PLC 19 мая 2014 года.

Прочие текущие назначения
RMG Properties Private Limited (Индия) – директор, RHA Holding Pte Ltd (Сингапур)

Другой опыт работы¹

- Начиная с 2009 г. главный исполнительный директор Группы «КазСтройСервис» (KSS).
- Более 20-ти лет обширного опыта в сфере проектирования, поставок и строительства на различных проектах в Индии, Казахстане, на Ближнем Востоке и в дальневосточных регионах.

- Выпускник Регионального колледжа технических наук в г. Тричи, Индия (степень почетного бакалавра в сфере гражданского строительства); (специализация – нефтегазовая инфраструктура).

Комитеты при совете директоров

- Нет

Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет
Независимый неисполнительный директорДата рождения: **20 февраля 1960 года**
Гражданство: **Англия**

Назначен директором Nostrum Oil & Gas PLC 19 мая 2014 года.

Прочие текущие назначения
Navarino Services Limited – директор, Capital Marketing Investments Ltd – директор

Другие штатные должности

- Более чем 30-ми летний обширный опыт работы в совете директоров и в высшем руководстве в нефтегазовом секторе, гостиничной и других отраслях промышленности.

- Восемь лет прожил в Хьюстоне, штат Техас, занимаясь разработкой разведываемых участках различных нефтегазовых месторождений для COG, Inc., Texas General Resources, Inc., TexBrit Corporation, Inc. и Whitehall Energy Limited.

- Королевский сельскохозяйственный университет – DipAFM.

Комитеты при совете директоров

- Комитет по выдвижению кандидатур и управлению (Председатель)
- Комитет по вознаграждениям
- Комитет по аудиту

Каат Ван Геке⁶
Независимый неисполнительный директорДата рождения: **7 декабря 1971 года**
Гражданство: **Бельгия**

Назначена директором Nostrum Oil & Gas PLC 31 декабря 2016 года.

Прочие текущие назначения
Нет

Другие штатные должности:

- В 2013-2016 гг. была Управляющим директором и Первым вице-президентом в Австрийской компании, которая занимается разведкой и добычей, Österreichische Mineralölverwaltung (OMV).
- В 2010-2013 гг. занимала должность директора вспомогательных служб Группы разведки и добычи в компании OMV.

- В 2002-2010 гг. занимала различные должности в компании Shell в России, Нигерии и Голландии.
- В 1995-2001 гг. занимала различные должности в компании ExxonMobil в Бельгии и Голландии.
- Получила степень магистра наук в области химических технологий в Университете г.Гент, Бельгия. Она также имеет степень магистра общего управления, полученную в Школе Управления Влерик, Бельгия.

Комитеты при совете директоров

- Комитет по вознаграждениям
- Комитет по выдвижению кандидатур и управлению

⁶ Госпожа Ван Геке была назначена директором 31 декабря 2016 года.

Коллектив высшего руководства

(См. биографии исполнительных директоров Фрэнк Монстрей, Кай-Уве Кессель и Том Ричардсон на стр. 70).

Томас Хартнетт

Главный юриконсульт
и Секретарь Компании

Дата рождения: **4 Июля 1964 года**
Гражданство: **США/Бельгия**



Навыки и опыт работы

- 5 сентября 2008 г. назначен Главным юриконсультантом Группы Nostrum, и 3 октября 2013 г. Секретарем компании Nostrum Oil & Gas PLC.
- Имеет более 16 лет опыта работы в юридической фирме White & Case LLP, где он был партнером и специализировался в международных корпоративных вопросах, сделках слияний и поглощения с отделениями фирмы в Нью-Йорке, Стамбуле, Лондоне, Брюсселе и Бангкоке.

- В 1996-1998 гг. работал старшим юриконсультантом корпорации – Intercontinental Hotels Group (ранее – Bass Hotels & Resorts).
- Имеет степень бакалавра гуманитарных наук в области сравнительной политологии и политологии развития (Университет Пенсильвании) и степень доктора права (юридический факультет Нью-Йоркского университета).
- Член судебной коллегии Нью-Йорка.

Берик Брекешев¹

Главный коммерческий
директор

Дата рождения: **1 апреля 1975 года**
Гражданство: **Казахстан**



Навыки и опыт работы

- Назначен Главным коммерческим директором в сентябре 2016 года.
- В 2010-16 гг. он занимал должность Коммерческого директора Компании Zhaikmunai LLP.
- Почти что 10-летний опыт работы в нефтегазовой промышленности в Казахстане и России.

- Ранее занимал руководящие должности в компаниях Starleigh Ltd, Talahasse Holdings Limited и JSC NNGRE, а также исполнял коммерческие функции в компаниях Nelson Resources, Kazakhoil Aktobe, Buzachi Operating, Atlas Global Investment и Западно-Сибирской буровой компании.
- Имеет степень магистра делового администрирования (в области международного маркетинга), полученную в Маастрихтской школе менеджмента.

¹ Господин Брекешев подал в отставку с должности Главного коммерческого директора 13 января 2017 года. Акрадий Эпифанов взял на себя обязанности Господина Брекешева на временной основе, до тех пор пока не будет назначен достойный приемник.

Хайнц Вендель

Главный управляющий
директор

Дата рождения: **22 Августа 1953 года**
Гражданство: **Германия**



Навыки и опыт работы

- Назначен Главным управляющим директором Группы в ноябре 2016 года.
- В 2013-16 гг. он занимал должность генерального директора Компании Zhaikmunai LLP.
- В 2012-13 гг. он занимал должность директора по производству Компании Zhaikmunai LLP.
- 30-ти летний опыт в разведке и добыче нефти и газа, главным образом, в качестве инженера в нефтегазовой сфере.

- Занимал руководящие и инженерно-технические должности в Германии, Польше, России и Казахстане в таких компаниях как GDF SUEZ E&P, ФРГ и ГДР Erdöl-Erdgas Gommern (EEG), а также и в других.
- Выпускник Института нефти и газа в г. Баку, Азербайджан.

Сергей Хафизов

Начальник отдела
развития бизнеса

Дата рождения: **14 февраля 1965 года**
Гражданство: **Русский**



Навыки и опыт работы

- Назначен Начальником отдела развития бизнеса в сентябре 2016 года.
- В 2015-16 гг. занимал должность Директора Проекта и Главы отдела Геологоразведки.
- Более 25 лет опыта работы в геологической разведке и добыче, возглавлял крупные проекты геологоразведки, исследовательские и проектные группы.

- Ранее занимал управленческие и технические должности в компаниях Газпром Нефть и ТНК-ВР.
- Выпускник Российского государственного университета нефти и газа им. Губкина, доктором наук, профессором геологии, полноправным членом (академик) Российской академии естественных наук, членом Американской ассоциации геологов нефти (ААГН) и Общества инженеров-нефтяников (SPE).

Концепция корпоративного управления

Корпоративное управление является очень важным для компании Nostrum, и Совет директоров поддерживает высокие стандарты корпоративного управления, которые являются ключевым компонентом их деятельности. В течении года, который завершился 31 декабря 2016 года, Компания была обязана выполнять положения сентябрьской редакции 2014 года Кодекса корпоративного управления Великобритании ("**Кодекс 2014 года**"). Начиная с 1 января 2017 года, Компания была обязана выполнять положения апрельской редакции 2016 года Кодекса корпоративного управления Великобритании ("**Кодекс 2016 года**" и вместе с Кодексом 2014 года, "**Кодекс**") и представит доклад о соблюдении Кодекса 2016 года в своем ежегодном отчете 2017 года. Оба Кодекса, 2014 года и 2016 года, находится в общественном доступе на веб-сайте Совета по финансовой отчетности Великобритании.(www.frc.co.uk).

Дополнительную информацию можно найти на страницах 81-85, с подробным описанием способов, при помощи которых, Компания соблюдала требования каждого положения Кодекса 2014 года в течение 2016 года. Компания полностью соблюдала все положения Кодекса 2014 года, за исключением тех положений оговоренных на странице 80, в отношении которых предоставлено объяснение причин отклонения от положения Кодекса 2014 года.

Совет директоров считает всех своих неисполнительных директоров, за исключением Пиет Эвераерт и Панкаж Жаин, независимыми, в понимании этого значения определенном в Кодексе. Пиет Эвераерт и Панкаж Жаин не квалифицируются как независимые директора по причине того, что они были назначены компанией Claremont Holdings C.V. (Голландским товариществом с ограниченной ответственностью, косвенно подконтрольным Фрэнку Монстрей, председателю Компании, и его супруге) и соответственно Mayfair Investments B.V. ("**Mayfair**"), которые являются двумя крупнейшими акционерами Компании.

Кодекс рекомендует, что Совет директоров должен назначить одного из своих независимых неисполнительных директоров в качестве старшего независимого директора. Айке фон дер Линден выступал в этом качестве до 31 декабря 2016 года, когда он вышел из состава Совета директоров, и Марк Мартин заменил его в качестве старшего независимого директора.

Совет директоров назначил комитет по аудиту, комитет по вознаграждениям и комитет по выдвижению кандидатур и управлению. Члены этих комитетов назначаются в основном из независимых директоров, и все назначения в эти комитеты происходят на срок в один год. Полномочия различных комитетов устанавливаются в соответствии с положениями Кодекса, и других применяемых руководств, которые доступны для загрузки с нашего веб-сайта.

Каждый комитет и каждый директор имеют право получить независимую профессиональную консультацию в случае необходимости выполнения своих соответствующих обязанностей, каждый раз за счет Компании. Кроме того, каждый директор и каждый комитет имеет доступ к консультациям секретаря компании, Томаса Хартнетт.

Изменение в организационной структуре: Коллектив высшего руководства

В 2016 году Группа приступила к внутренней реорганизации с целью перехода от административно ведомой организации к функциональной организации. Как часть этого процесса, Исполнительный комитет был переименован в Коллектив высшего руководства и были созданы пять функциональных групп, где глава каждой функции стал членом Коллектива высшего руководства. Руководитель каждой функции отвечает за управление своими функциональными группами по всей Группе. Коллектив высшего руководства поддерживает главного исполнительного директора в принятии важных решений в отношении общего управления Группой, и в отношении всех вопросов Группы, которые не предназначены для Совета директоров. Каждый член Коллектива высшего руководства докладывает непосредственно главному исполнительному директору и главный исполнительный директор докладывает непосредственно Совету директоров.

При условии, что Кай-Уве Кессель имеет общую ответственность за исполнительное управление (а также отдел кадров и вопросы связанные с ОКП,ОТ,ТБ и ООС) в своем качестве главного исполнительного директора, каждый член Коллектива высшего руководства имеет определенные функциональные полномочия и ответственность при управлении Группой следующим образом:

Члены коллектива высшего руководства	Область деятельности
Том Ричардсон	Финансы, в том числе: <ul style="list-style-type: none"> • Корпоративные финансы • Отношения с инвесторами • Экономический анализ • Отношения с общественностью • Внешние коммуникации • Бухгалтерия и отчетность • Налоги • Бюджет и методы контроля • Страхование • Казначейство и управление денежными средствами • Связь с внутренними аудиторами • Управление рисками • Международные условия торговли
Сергей Хафизов	Развитие бизнеса, в том числе: <ul style="list-style-type: none"> • Подготовка и внедрение стратегии разведки и добычи • Комплексное управление активами • Управление запасами углеводородов • Геологическая разведка и анализ • Геофизический анализ • Управление сделками • Анализ конкурентов • Исследования рынка

Члены коллектива высшего руководства	Область деятельности
Хайнц Вендель	<p>Операционная деятельность, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> Общее руководство производственным объектом Технология добычи и разработка месторождения Управление бурением и ремонтными работами Добыча Проектирование и строительство промысловых операций Отношения с органами государственной власти Закупки Исследования и разработки Безопасность Администрация Лицензирование
Берик Брекешев ¹	<p>Продажи и маркетинг, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> Продажа нефтегазовой продукции Маркетинг Логистика и транспортировка
Томас Хартнетт	<p>Юридическая деятельность, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> Юридические вопросы Соблюдение правовых норм Корпоративное управление Управление делами Компании Внутренние коммуникации

¹ Господин Брекешев подал в отставку с должности Главного коммерческого директора 13 января 2017 года. Акрадий Эпифанов взял на себя обязанности Господина Брекешева на временной основе, до тех пор пока не будет назначен достойный приемник.

Каждый член Коллектива высшего руководства имеет функциональные управленческие полномочия над соответствующими организационными подразделениями и участками внутри Группы, перечисленными рядом с их именами в вышеуказанной таблице. Их текущие обязанности включают в себя обеспечение того, чтобы задачи и цели были совмещены с общей стратегией и видением Группы. Функциональные обязанности членов Коллектива высшего руководства в их соответствующих областях, включают в себя, но не ограничены следующим:

- осуществление решений, принятых главным исполнительным директором в рамках их функциональной команды;
- отслеживание бизнес-процессов и управление задачами;
- выделение ресурсов для достижения большей эффективности в рамках их функциональной области;
- выявление и устранение недостатков, установления стандартов и передовой практики;
- обеспечение руководства для сотрудников в рамках их функциональной команды;
- обеспечение профессионального руководства, обучения и развития карьеры в рамках их функциональных команд;
- обзор деятельности членов функциональных команд и подготовка рекомендаций для линейных руководителей в отношении работы сотрудников и выплаты им вознаграждения;
- совместная работа с линейными руководителями и поощрение кросс-функциональной интеграции.

Коллектив высшего руководства встречается на еженедельной основе.

Председатель Совета директоров не является членом Коллектива высшего руководства, но имеет постоянно действующее приглашение для участия в заседаниях Коллектива высшего руководства и главный исполнительный директор может приглашать других членов руководства для участия в таких собраниях по мере необходимости.

Концепция управления



Как работает совет директоров

Совет директоров назначает по крайней мере четыре регулярных собрания в течении года, и дополнительно встречается при необходимости для рассмотрения результатов коммерческой деятельности, составления и рассмотрения стратегии бюджета и финансирования, изучения возможного поглощения и отчетности перед акционерами.

Совет директоров имеет официальный список вопросов предназначенный для его резолюции, который имеет отношение к принятию следующих решений:

- стратегия и управление;
- устройство и капитал;
- финансовая отчетность и методы контроля;
- внутренние методы контроля;
- контракты и расходы;
- представление информации;
- членство в совете директоров и другие назначения;
- вознаграждение;
- делегирование полномочий;
- вопросы корпоративного управления; и
- одобрение некоторой политики Группы.

Концепция корпоративного управления продолжение

Список вопросов закрепленных за Советом директоров рассматривается ежегодно и доступен на нашем веб-сайте. Другие конкретные обязанности делегируются комитетам при Совете директоров, и членам Коллектива высшего руководства.

Совет директоров несет ответственность за рассмотрение всех важных вопросов управления и политики в отношении Компании и Группы, и имеет полномочия и обязанности, изложенные в соответствующих законах Англии и Уэльса и Устава Компании.

Основными обязанностями Совета директоров являются:

- определение стратегических целей Компании;
- обеспечение наличия финансовых и кадровых ресурсов, требуемых для выполнения задач Компании;
- оценка эффективности управления Группой; и
- определение ценностей и стандартов Группы и обеспечение понимания и удовлетворения ее обязательств перед всеми акционерами.

Состав Совета директоров

Совет директоров состоит из девяти директоров. По состоянию на 31 декабря 2016 года, наряду с Председателем, Фрэнк Монстрей, в Совет директоров входили два исполнительных и шесть неисполнительных директора.

В рамках Совета директоров должности председателя и главного исполнительного директора разделены, при этом каждой из них соответствуют конкретные и четко определенные обязанности. В обязанности Председателя, Франка Монстрея, входит руководство Советом директоров и обеспечение его эффективности во всех его функциях. Председатель определяет повестку заседаний Совета директоров по согласованию с главным исполнительным директором, главным финансовым директором и главным юристом и секретарем компании. Председатель также несет ответственность за обеспечение того, чтобы директора получали точную, своевременную и четко оформленную информацию, а также за налаживание эффективного взаимодействия с директорами. Главный исполнительный директор, осуществляет руководство Группой с целью обеспечения успешного планирования, достижения целей и следования стратегиям, утвержденным Советом директоров. Главный исполнительный директор также несет ответственность за работу с активами Группы и совместно с председателем представляет Группу третьим сторонам.

Макр Мартин в качестве независимого неисполнительного директора предоставляет консультации председателю и, при необходимости, выступает в качестве посредника в интересах других директоров. При необходимости он передает вопросы в Совет директоров помимо председателя или главного исполнительного директора.

Комитет Совета директоров по выдвижению кандидатур и управлению сохраняет баланс, независимость и рассматривает планы преемственности Совета директоров для поддержания соответствующего баланса навыков и опыта в Компании и в Совете директоров, в соответствии с Кодексом.

Разнообразие Совета директоров

Совет директоров уделяет должное внимание важности и выгоды от разнообразия в его составе, в том числе гендерного разнообразия, и стремится поддерживать соответствующий баланс в Совете директоров. Совет директоров состоит из лиц с разносторонним опытом в различных секторах промышленности, возрастным диапазоном, географической и этнической принадлежностью, и гендерной принадлежностью.

Как уже упоминалось в нашем годовом отчете за 2015 год, Комитет по выдвижению кандидатур и управлению, вместе с Председателем, уделили значительное количество времени в течение 2015 года и 2016 года для поиска подходящего кандидата женского пола в Совет директоров, для замены одного из неисполнительных директоров Компании в 2016 году, и 17 ноября 2016 года, Каат Ван Геке была назначена в качестве независимого неисполнительного директора начиная с 31 декабря 2016 года. В тот же самый день, Комитет по выдвижению кандидатур и управлению внес предложение, что Айке фон дер Линден, который выполнял дольше всех функции независимого, неисполнительного директора в Совете директоров, (принимая во внимание его службу в качестве Директора в Совете директоров предшественника Компании Nostrum с ноября 2007 года), покинет пост в Совете директоров 31 декабря 2016 года, с тем чтобы освободить должность для Госпожи Ван Геке и Господин фон дер Линден любезно согласился сделать это.

После назначения Госпожи Ван Геке, Компания имеет 11% женского представительства в Совете директоров, и будет продолжать следить за своим отношением к гендерному разнообразию на регулярной основе.

Назначение и срок пребывания в должности

Все исполнительные директора имеют соглашения о предоставлении услуг с Компанией, и все неисполнительные директора имеют приказ о назначении в Компанию. Для всех исполнительных директоров нет ограничения срока на их услуги, так как Компания выдвигает всех исполнительных директоров на ежегодное переизбрание на каждом последующем ежегодном общем собрании акционеров Компании.

Назначение большинства неисполнительных директоров началось 19 мая 2014 года, за исключением Каат Ван Геке, чье назначение началось 31 декабря 2016 года. Первоначальный срок каждого назначения составляет три года с условием переизбрания в качестве директора на каждом последующем ежегодном общем собрании акционеров Компании. Приказ о назначении для неисполнительных директоров не устанавливает фиксированный период обязательства, так как ожидается, что требуемое время для директоров может изменяться в зависимости от потребностей Компании и других событий. От директоров ожидается, что они выделят достаточно времени для Компании, для того, чтобы выполнять свои обязанности должным образом. Компания намеревается издать новые приказы о назначении всем тем неисполнительным директорам, чьи назначения вступили в силу 19 мая 2014 года, и чьи трехгодичные условия истекают 19 мая 2017 года, при условии их повторного избрания на ежегодном общем собрании акционеров.

Копии соглашений об оказании услуг исполнительных директоров и приказов о назначении для неисполнительных директоров доступны для проверки в зарегистрированном офисе Компании, а также будут доступны для проверки на ежегодном общем собрании.

Секретарь Компании

Секретарь Компании отвечает за консультирование Совета директоров, через его Председателя, по всем вопросам управления. Все директора имеют доступ к консультациям и услугам Секретаря Компании, который отвечает за обеспечение выполнения Советом директоров процедур и наличия хорошего обмена информацией между Советом директоров и его комитетами. Вопрос назначения Секретаря Компании должен полностью решаться Советом директоров.

Конфликты интересов

Директор обязан избегать ситуаций, в которой он или она, имеет, или может иметь, прямой или косвенный интерес, конфликтующий или который возможно приведет к конфликту с интересами Компании. Существуют формальные процедуры, обеспечивающие эффективное управление полномочиями Совета директоров по разрешению конфликтов или потенциальных конфликтов интересов директоров. Совет директоров удовлетворен, что в течение 2016 года, эти процедуры были успешно внедрены и соблюдались надлежащим образом.

Оценка Советом директоров собственной деятельности

Для оценки собственной эффективности Совета директоров в июне 2016 года была привлечена Независимая оценка деятельности Совета директоров, подразделение Компании Independent Audit Limited, с использованием их онлайн-сервиса Thinking Board®. Их содействие состояло в том, чтобы обеспечить Компании тщательный обзор эффективности Совета директоров, и охватить наиболее важные факторы, влияющие на ее эффективность. В качестве независимых консультантов, они обсудили с Советом директоров вопросы и параметры опросников для Совета директоров и комитетов, провели опрос на условиях неразглашения информации, провели независимый от Совета директоров и руководства анализ результатов, и предоставили свои выводы и предложения в письменном виде, которые обсуждались с Секретарем Компании, и были предоставлены всем директорам. Представители независимой оценки деятельности Совета директоров также участвовали в августовском ежеквартальном заседании Совета директоров для обмена мнениями по вопросам, возникшим в результате оценки собственной деятельности. Компания подтверждает, что ни независимая оценка деятельности Совета директоров, ни компания Independent Audit Limited, не имеют никакой связи с Компанией.

Основными аспектами работы Совета директоров, которые мы считаем перспективными для дальнейшего развития, являются:

- Планирование преемственности должно быть увеличено для исполнительных и неисполнительных директоров. Это было принято в качестве пункта действий для Совета директоров на 2017 год, вместе с Комитетом по назначениям и управлению.
- Усовершенствования могут быть внесены в формат и в сроки распространения материалов для Совета директоров. Этот вопрос обсуждался между секретарем компании, председателем и Советом директоров, и было отмечено, что процедура более раннего распространения материалов для Совета директоров была осуществлена в течение 2016 года, и что новая функциональная организация Группы должна оказать содействие в обеспечении того, чтобы материалы для Совета директоров предоставлялись достаточно заблаговременно до заседаний Совета директоров.
- Больше времени следует уделять обсуждению ключевых решений на уровне Совета директоров, и следует предпринять дополнительные усилия для увеличения участия неисполнительных директоров в принятии решений.
- Необходимо разработать дополнительное определение стратегии рисков, и более четкий анализ структуры контроля и управления рисками. Высшее руководство приняло это в качестве пункта действий на 2017 год, с целью предоставления Совету директоров большей подверженности главным владельцам риска, и более четкого анализа рисков для содействия принятию более обоснованных решений.

Компания намерена провести внутреннюю самооценку деятельности Совета директоров в течении 2017 года.

Процесс введения в должность и обучение для директоров

При присоединении к совету директоров все новые директора получают полный официальный вводный пакет материалов, относящихся к бизнесу Группы, операционным, финансовым и юридическим вопросам. Они также встречаются с членами Совета директоров чтобы получить полное представление о задачах, стоящих перед Группой, и доступных ей возможностях. Директорам предоставляется возможность обсуждать свои потребности в обучении и повышении квалификации на каждом ежеквартальном собрании Совета директоров, и при необходимости давать рекомендации председателю в отношении вопросов, по которым они хотели бы получать профессиональную подготовку.

На майском ежеквартальном заседании Совета директоров, Совет директоров прошел обучение по новым требованиям касающихся Регламента злоупотребления на рынке ЕС¹ (P3P) и, в частности, влияние P3P на сделки с директорами в ценных бумагах Компании, раскрытие внутренней информации и зондирование рынка.

1 Постановление 596/2014.

Концепция корпоративного управления продолжение

Семинар по геологии и коллектору был также проведен в Бельгии для Совета директоров в сентябре 2016 года. Семинар длился один день и охватывал такие темы, как некоторые региональные полевые исследования, прогнозы добычи, и разведывательную и оценочную деятельность, вместе с результатами Доклада экспертов Ryder Scott за 2016 год для Группы.

Дополнительно к профессиональному образованию, которое организует Компания, директора регулярно посещают учебные мероприятия, организованные третьими сторонами, и Компания активно поощряет директоров к участию в таких мероприятиях.

Вовлечение акционеров

Компания Nostrum поддерживает регулярные контакты со своими акционерами и фондовыми аналитиками и поддерживает активный и открытый диалог с ними на протяжении всего года. Мы постоянно держим всех существующих и потенциальных инвесторов в курсе новостей Компании путем выпуска систематических оперативных и финансовых пресс-релизов через Службу официальных новостей Лондонской фондовой биржи, а также на веб-сайте компании Nostrum. Кроме того, каждый из наших квартальных, полугодовых и годовых финансовых результатов сопровождается телеконференцией для инвесторов и аналитиков, чтобы получить ответ от высшего руководства компании Nostrum. Русские переводы всех пресс-релизов и финансовых отчетов вместе с целым рядом другой информации для акционеров также доступны на нашем сайте.

Мы отвечаем на ежедневные запросы от существующих и потенциальных акционеров и фондовых аналитиков через нашу Команду по связям с инвесторами. У наших регистраторов, Capita Asset Services, также есть команда, которая отвечает на любые технические вопросы акционеров в отношении своих активов в Компании. На нашем веб-сайте доступны обширные сведения. В то же время акционеры и заинтересованные в деятельности Группы лица могут ввести свою контактную информацию, чтобы получать обновления данных по электронной почте.

Компания Nostrum посещает конференции инвесторов и отраслевые форумы на протяжении всего года, и мы публикуем список этих мероприятий заранее на нашем веб-сайте в разделе по связям с инвесторами. Мы доступны для внеплановых встреч с акционерами с руководством, и приветствуем запросы. В течение прошедшего года, Команда по связям с инвесторами и руководство встретились с более чем 100 инвесторами в личных встречах, выездных презентациях, на конференциях и других корпоративных мероприятиях. Председатель и главный финансовый директор, в частности, регулярно встречаются с крупными инвесторами и аналитиками, и обеспечивают обратную связь с Советом директоров по любым проблемам или точкой зрения акционеров.

Мы приветствуем посещение акционерами ежегодных общих собраний акционеров для обсуждения прогресса деятельности Группы. Наше Ежегодное общее заседание акционеров является открытым для участия всех наших акционеров, и мы предоставляем предварительное уведомление о времени, дате и месте проведения мероприятия. Это дает возможность акционерам встретиться и задать вопросы Совету директоров в более неформальной обстановке.

Принципы деятельности

После вступления в силу Директивы о злоупотреблениях на рынке в июле 2016 года, Компания обновила свой кодекс по сделкам с ценными бумагами, который применяется к директорам, высшему руководству и другим соответствующим сотрудникам Группы, и ее политику раскрытия конфиденциальной информации, которая распространяется на все юридические лица в рамках Группы, и не всех их сотрудников. Компания также внедрила новую политику зондирования рынка, с учетом нового режима Директивы о злоупотреблениях на рынке по зондированию рынка. Политика зондирования рынка применяется к любому сотруднику, который уполномочен Председателем на проведение зондирования рынка от имени Компании.

В 2016 году Компания также обновила свой кодекс поведения, в целях включения в него положений относительно рабства и торговли людьми, для целей Закона о современном рабстве 2015 года. Дополнительная информация в отношении действий, которые Компания предприняла для обеспечения отсутствия рабства или торговли людьми в ее каналах поставок, можно найти в нашем заявлении в отношении рабства и торговли людьми, которое доступна на нашем сайте www.nog.co.uk.

Взятничество и коррупция являются значительными рисками в нефтяной и газовой промышленности, и поэтому Компания использует в масштабах всей Группы политику борьбы со взятничеством и коррупцией, которая применима ко всем сотрудникам Группы и персоналу подрядчиков. Политика требует ежегодной оценки риска взятничества и коррупции; основанную на оценке риска комплексную проверку всех сторон, с которыми компания ведет дела; соответствующие положения в контрактах в отношении борьбы со взятничеством и коррупцией; и обучение персонала в вопросах борьбы со взятничеством и коррупцией. Кроме того, кодекс корпоративной этики Компании требует от своих сотрудников или других лиц, работающих от имени компании, не быть вовлеченными во взятничество или коррупцию в какой-либо форме.

Для оказания помощи в соблюдении ролей связанных сторон, которые содержатся в Главе 11 Правил листинга, Группа осуществила политику сделок со связанными сторонами, которая применяется когда юридическое лицо Группы вовлечено в сделку с директорами Группы или мажоритарными акционерами и/или связанными с ними лицами. Политика устанавливает процедуры, которые должны быть выполнены до того, как Группа осуществит сделку со связанной стороной. Общей целью политики является предотвращение получения преимущества такими связанными сторонами, благодаря их положению при осуществлении сделок с Группой.

Компания также приняла политику рассмотрения изобличающей информации, которая учитывает Свод правил рассмотрения изобличающей информации опубликованной Институтом Британских стандартов и организацией Общественные интересы на рабочем месте. Один сотрудник уведомил об одном факте в 2016 году, в соответствии с политикой Компании рассмотрения изобличающей информации, и по получению этой жалобы Компания следовала процедурам рассмотрения, которые содержатся в политике рассмотрения изобличающей информации, и полный доклад, раскрывающий результаты расследования был представлен Комитету по аудиту. Результатом расследования стал вывод об отсутствии доказательств нарушений на рабочем месте по отношению к человеку, указанному в изобличающей информации.

Комитеты при совете директоров

Совет директоров учредил комитет по выдвижению кандидатур и управлению, комитет по аудиту и комитет по вознаграждениям. Более подробную информацию о каждом из этих комитетов можно найти в их докладах на страницах 86 -111. Положения каждого из этих комитетов можно найти на нашем веб-сайте www.nog.co.uk

Эти комитеты обеспечены всеми необходимыми ресурсами, с тем чтобы они могли осуществлять свои обязанности эффективным образом. Секретарь компании действует в качестве секретаря в комитетах. Протоколы заседания комитетов распространяются среди всех директоров.

Заседания Совета директоров и его комитетов обычно назначены на март, май, август и ноябрь каждого года. Директорам которые не могут посетить собрание Совета директоров из-за другого собрания, предоставляются информационные материалы и они могут обсудить вопросы, возникающие в ходе собрания с председателем или исполнительным директором. Помимо запланированных заседаний Совета директоров, созываются другие ситуативные собрания в течении года, для рассмотрения конкретных вопросов, по мере их возникновения.

Посещаемость заседаний Совета директоров и его комитетов в финансовом 2016 году.

	Совет директоров		Комитет по аудиту		Комитет по вознаграждениям		Комитет по выдвижению кандидатур и управлению	
	A	B	A	B	A	B	A	B
Исполнительные директора								
Фрэнк Монстрей	5	5					4	4
Кай-Уве Кессель	5	5						
Жан-Рю Мюллер ¹	4	3						
Том Ричардсон ²	1	1						
Неисполнительные директора								
Айке фон дер Линден ³	5	5	6	6	4	4	4	4
Пит Эверэрт	5	5						
Атуль Гупта ⁴	5	5	6	5				
Панкаж Джайн ⁵	5	3						
Марк Мартин ⁶	5	5	0 ⁷	-	4	4		
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет ⁸	5	5	6	6	4	4	4	4
Каат Ван Геке ⁹	0	-			0	-	0	-

A = Общее число заседаний в которых директор имел право участвовать.
B = Общее число заседаний в которых директор участвовал.

- 1 Господин Мюллер сложил с себя полномочия директора с 1 сентября 2016 года.
- 2 Господин Ричардсон был назначен в Совет директоров 1 сентября 2016 года.
- 3 Господин фон дер Линден сложил с себя полномочия директора и Председателя Комитета по аудиту 31 декабря 2016 года.
- 4 Председатель Комитета по аудиту с 31 декабря 2016 года.
- 5 Господин Джайн не смог принять участие в двух заседаниях Совета директоров в 2016 году из-за других конфликтующих бизнес обязательств
- 6 Председатель комитета по вознаграждениям.
- 7 Назначен в качестве члена Комитета по аудиту 31 декабря 2016 года.
- 8 Председатель Комитета по выдвижению кандидатур и управлению.
- 9 Госпожа Ван Геке была назначена в Совет директоров 31 декабря 2016 года.

Концепция корпоративного управления продолжение

Соответствие Кодексу корпоративного управления Великобритании редакции 2014 года

Компания Nostrum полностью соответствовала в течение 2016 года положениям Кодекса корпоративного управления Великобритании редакции 2014 года ("Кодекс"), за исключением следующих пунктов:

A. 3.1 Председатель не соответствует критериям независимости, которые были изложены в В. 1.1 Кодекса, отчасти с учетом его руководящей должности в Компании. Компании, которые принадлежат и контролируются председателем, приобрели полностью активы Группы в 2004 году, и с тех пор Председатель был ведущей фигурой, которая стоит за успешным развитием бизнеса. Таким образом, другие члены Совета директоров считают, что непрерывное участие Председателя в качестве генерального директора имеет важное значение для будущего бизнеса, учитывая опыт и знания Председателя в развитие нефтяных и газовых активов Группы в Казахстане.

B. 1.2 Учитывая то, что председатель выполняет роль руководителя, а Пиет Эвераерт и Панкаж Жаин не классифицируются как независимые директора по причине того, что они были назначены компанией Claremont Holdings C.V. и Mayfair Investments B.V. ("Mayfair"), соответственно, пять из девяти директоров в Совете директоров не считаются независимыми в контексте Кодекса. Mayfair, тогда как не считается независимой в контексте Кодекса, является независимой от других акционеров Компании. Mayfair не имеет связи с любым другим основным акционером, и поэтому представитель Mayfair в Совете Директоров считается независимым по характеру и суждению, без каких либо связей, которые непосредственно влияют на его решения, и ни одна группа не может осуществить доминирующее влияние на Совет Директоров в целом. В целях обеспечения дополнительной защиты Компании в отношении этих составляющих несоответствия Кодексу, Компания заключила соглашение о сотрудничестве и с компанией Claremont Holdings C.V. и с компанией KazStroyService Global B.V. ("KSS Global"). 30 Января 2015 года Mayfair (дочерняя компания KSS Global), приобрела 48 333 300 простых акций в Компании у KSS Global, и в соответствии с договором о присоединении от того же числа, взяла на себя обязательства перед Компанией соблюдать условия соглашения о сотрудничестве, ранее подписанного между Компанией и KSS Global, и соблюдать и выполнять все положения и обязательства в рамках этого соглашения о сотрудничестве, в части, относящейся к соблюдению или выполнению на дату передачи или после даты передачи.

D. 2.1 До 22 марта 2016 года, Комитет по вознаграждениям Компании состоял из трех независимых, неисполнительных директоров (Марк Мартин, Айке фон дер Линден и Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет) и одного зависимого, неисполнительного директора (Пит Эверэрт).

Положение D. 2.1 Кодекса предусматривает, что комитет по вознаграждениям должен состоять, по крайней мере, из трех независимых, неисполнительных директоров, и Комитет по вознаграждениям Компании удовлетворяет данное требование. Тем не менее, в Компании понимают, что наиболее распространенное толкование положения D. 2.1 Кодекса заключается в том, что любой дополнительный директор, назначенный в качестве члена комитета, должен также быть независимым, неисполнительным директором, и если такая интерпретация является правильной, членство Господина Эверэрт в Комитете по вознаграждениям не соответствовало положению D.2.1 Кодекса.

Поэтому, 22 марта 2016 года Господин Эверэрт уволился из Комитета по вознаграждениям, для того чтобы состав Комитета бесспорно соответствовал Положению D.2.1 Кодекса.

E.2.3 Не все директора посетили ежегодное общее собрание акционеров в 2016 году, тем не менее, те директора которые не посетили, были доступны на телеконференции для ответов на вопросы акционеров.

Мы описали, то, как мы применили основные принципы Кодекса 2014 года в следующей таблице, используя ссылки на другие части этого Годового отчета. Таблица помогает нам оценить наше соответствие в течение года, и должна быть использована как единое целое совместно с разделом о корпоративном управлении. Заголовки в таблице соответствуют заголовкам в Кодексе.

А. Руководство

А.1 Роль Совета директоров

Обязанности Совета директоров изложены в разделе “Как работает Совет директоров” на странице 75 Годового отчета. Подробная информация о Председателе, главном исполнительном директоре, главном независимом директоре и председателях комитетов содержится на страницах 70-72.

В течение 2016 года Совет директоров проводил официальные заседания пять раз. Предполагается, что все директора, когда это возможно, посещают все собрания Совета директоров и соответствующих комитетов. Подробная информация о посещаемости заседаний Совета директоров за год, изложена на странице 79 Годового отчета.

Совет директоров утвердил определенные процедуры, в том числе официальные обязанности Совета директоров, делегирование права подписания документов и политику внутреннего согласования, которая делегирует право утверждения определенных вопросов Коллективу высшего руководства, и/или определенных членов Совета директоров. Дополнительную информацию можно найти на странице 78 Годового отчета.

А3. Председатель Совета Директоров

Председатель определяет повестку дня для заседаний Совета директоров и содействует формированию культуры открытости и обсуждения путем обеспечения эффективной коммуникации между исполнительными и неисполнительными директорами.

Как более подробно поясняется на странице 80 Годового отчета, председатель не отвечает требованиям критерия независимости, изложенного в пункте В.1.1 Кодекса.

А2. Разделение обязанностей

Фрэнк Монстрей, председатель Совета директоров, отвечает за управление Советом директоров, в то время как Кай-Уве Кессель, главный исполнительный директор, отвечает за повседневное управление Группой. Дополнительную информацию о роли председателя и главного исполнительного директора можно найти на странице 76 Годового отчета.

А4. Неисполнительные директора

Начиная с 31 декабря 2016 года, Совет директоров назначил Марк Мартин в качестве замены Господина фон дер Линден на должности старшего независимого директора. Господин Мартин обеспечивает связь между председателем и неисполнительными директорами. Дополнительную информацию относительно роли Господина Мартина можно найти на странице 76 Годового отчета.

Неисполнительные директора могут обращаться напрямую к председателю и председатель часто присутствует на заседаниях аудиторского комитета и комитета по вознаграждениям, в случае отсутствия других неисполнительных директоров.

Отчет Комитета по выдвижению кандидатур и управлению можно найти на страницах 92-93 Годового отчета.

Концепция корпоративного управления продолжение

В. Эффективность

В1. Состав Совета директоров

Совет директоров состоит из девяти директоров; трёх исполнительных директоров, четырёх независимых неисполнительных директоров и двух неисполнительных директоров, которые не считаются независимыми в рамках Кодекса. Таким образом, как более подробно рассмотрено на странице 80 Годового отчета, нынешний состав Совета директоров не соответствует положению В.1.1 Кодекса, так как пять директоров из девяти в Совете директоров не считаются независимыми.

Комитет по выдвижению кандидатов и управлению отвечает за регулярный пересмотр состава Совета директоров. В течение 2016 года в составе Совета директоров произошло два изменения, более подробную информацию о которых можно найти в докладе Председателя на странице 69, и в докладе Комитета по выдвижению кандидатур и управлению на страницах 92-93.

В3. Обязательства

Сведения о других, значительных обязательствах председателя, изложены в его биографии на странице 70 Годового отчета. Директора обязаны сообщать Совету директоров о любых изменениях в своих обязательствах.

Трудовые договора исполнительных директоров и приказы о назначении неисполнительных директоров можно посмотреть в зарегистрированном офисе Компании, а также во время ежегодного общего собрания акционеров Компании.

Неисполнительным директорам сообщают об обязанностях и занятости на период их назначения, и принимая назначение, неисполнительные директора обязуются выделять достаточное количество времени необходимое для данной должности.

В.2 Назначения в Совет директоров

Комитет по выдвижению кандидатур и управлению предлагает кандидатуры на должность новых директоров. Отчет Комитета по выдвижению кандидатур и управлению можно найти на страницах 92-93 Годового отчета. Этот отчет предоставляет обзор деятельности Комитета в течение года. Информацию относительно обязанностей Комитета по выдвижению кандидатур и управлению можно найти на сайте: www.nostrumoilandgas.com/en/nomination-committee.

Большинство членов Комитета по выдвижению кандидатур и управлению являются независимыми, и председателем этого Комитета является баронет Сэр Кристофер Кодрингтон, независимый неисполнительный директор.

Каждый год проводится переизбрание всех директоров во время ежегодного общего собрания акционеров Компании.

В4. Карьерный рост и развитие

Подробные сведения о введении в должность и тренингах указаны на страницах 77-78 Годового отчета. Совету директоров регулярно напоминает о том, что они могут вносить предложения Председателю в отношении любых потребностей, относительно профессиональной подготовки и развития.

В. Эффективность

В5. Информация и поддержка

У Компании есть согласованная процедура для директоров по обращению к независимым профессиональным экспертам за счет Компании, за которую отвечает секретарь компании. В течение финансового 2016 года, запросов на независимую консультацию не поступало.

Секретарь компании помогает Председателю в организации подготовительных и учебных программ, и несет ответственность за правильное осуществление правил и процедур Совета директоров. Секретарь компании также оказывает помощь Председателю в обеспечении всех директоров полным и своевременным доступом ко всей соответствующей информации и консультирует Совет директоров по вопросам корпоративного управления. Только Совет директоров в полном составе может принимать решение о смещении со своей должности секретаря компании.

В6. Оценка

Совет директоров и его комитеты провели открытую, самостоятельную оценку деятельности Совета директоров в 2016 году, более подробную информацию о которой можно найти на странице 77.

В7. Переизбрание

Все директора проходили переизбрание акционерами во время ежегодного общего собрания акционеров 2016 года, такая же процедура переизбрания будет проводиться и на ежегодном общем собрании акционеров 2017 года. Биографии всех директоров Компаний можно найти на страницах 70-72 Годового отчета.

С. Подотчетность

С1. Финансовый отчет и коммерческая отчетность

Заявление об ответственности директоров относительно финансового отчета указано на странице 119 Годового отчета. Отчет директоров о непрерывности деятельности Компании приводится на странице 117 Годового отчета.

Бухгалтерский отчет аудитора Компании в отношении ответственности отчетности представлен на странице 130 годового отчета.

Подробную информацию о бизнес модели Компании можно найти на странице 14.

С2. Управление рисками и внутренний контроль

Обзор основных рисков и факторов неопределенности Компании можно найти на страницах 53-59 Годового отчета.

Совет директоров несёт общую ответственность за определение существенных рисков, которые могут повлиять на Группу в процессе достижения своих стратегических целей. Более подробную информацию по этому вопросу, вместе с информацией о том, как Комитет по аудиту, менеджер по внутреннему аудиту и руководители высшего звена Группы оказывают помощь Совету директоров с его обязанностями по отношению к риску, можно найти в разделе Управление рисками на страницах 50-52 Годового отчета.

Обоснование директора рентабельности Компании можно найти на странице 60 Годового отчета.

Концепция корпоративного управления продолжение

С. Подотчетность

С3. Комитет по аудиту и аудиторы

Совет директоров делегировал ряд функций Комитету по аудиту, которые более подробно объясняются в отчете Комитета по аудиту, который можно найти на страницах 86-91 Годового отчета, а также информацию о Комитете по аудиту можно найти на сайте: www.nostrumoilandgas.com/en/2012fy.

Регулярные обновления предоставляются Совету директоров Председателем Комитета по аудиту.

Комитет по аудиту состоит как минимум из трех независимых директоров. Председатель не является членом Комитета по аудиту.

D. Вознаграждения

D1. Уровень и компоненты вознаграждения

Комитет по вознаграждению отвечает за определение политики вознаграждения Группы. Для получения дополнительной информации смотрите отчет Комитета по вознаграждению на страницах 96-105 Годового отчета и политику вознаграждения директоров, которая была утверждена акционерами в 2015 году во время ежегодного общего собрания акционеров на страницах 106-111 Годового отчета.

D2. Процедуры

После того как Господин Эверэрт сложил с себя полномочия члена Комитета по вознаграждениям, Комитет по вознаграждениям состоял целиком из независимых, неисполнительных директоров. Дополнительные данные можно найти на странице 96 Годового отчета.

Совет директоров делегировал ряд обязанностей Комитету по вознаграждению, в том числе определение размеров вознаграждения Председателю, Главному исполнительному директору, Финансовому директору, Секретарю компании и Коллективу высшего руководства. Полные сведения изложены в положении о Комитете по вознаграждению, которые можно найти на сайте: www.nostrumoilandgas.com/en/remuneration-committee.

Председатель Совета директоров, Главный исполнительный директор и Финансовый директор определяют уровень и размер вознаграждения всех неисполнительных директоров, включая членов комитетов.

Е. Отношения с акционерами

Е1. Связь с акционерами

Совет директоров стремится поддерживать взаимодействие с акционерами регулярно, и Председатель стремится следить за тем, чтобы Совет директоров был осведомлен о точке зрения акционеров.

Дополнительную информацию относительно вовлечения акционеров можно найти на странице 78 Годового отчета.

Е2. Конструктивное использование общих собраний акционеров

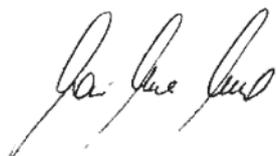
Ежегодное общее собрание акционеров Компании предоставляет возможность акционерам голосовать по определенным аспектам бизнеса Группы и общаться с директорами.

Голосования по всем резолюциям на ежегодном общем собрании акционеров проводится на тайном основе. Результаты голосования по доверенности, включая информацию о тех, кто воздержался от голосования, сообщаются всем присутствующим на собрании и публикуются на сайте Компании и через службу новостей.

Копия уведомления о проведении ежегодного общего собрания акционеров будет публиковаться на нашем сайте и отправлена по почте тем акционерам, которые не пользовались электронной системой оповещения по крайней мере двадцать рабочих дней до ежегодного общего собрания акционеров.

Так как не все директора приняли участия в Ежегодном общем собрании акционеров Компании 2016 года, то Компания не соблюла условия Положения Е.2.3 Кодекса. Тем не менее, те директора, которые не смогли присутствовать, были доступны по конференцсвязи для ответа на любые вопросы.

Концепция корпоративного управления была одобрена Советом директоров



Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор

27 марта 2017 года



Том Ричардсон
Главный финансовый директор

27 марта 2017 года

Концепция корпоративного управления продолжение

Отчет директоров компании

Послание Председателя



Уважаемый акционер,

Я с удовольствием представляю отчет Комитета по аудиту за финансовый год, который завершился 31 декабря 2016 года.

Я был назначен председателем Комитета по аудиту с 31 декабря 2016 года, когда г-н Айке фон дер Линден ушел в отставку с должности как старшего независимого неисполнительного директора, так и председателя Комитета по аудиту. От имени Комитета по аудиту я хотел бы поблагодарить Айке за его неоценимый вклад и решительное руководство, и пожелать ему всяческих успехов в будущем. Я также хотел бы поприветствовать в комитете моего коллегу, директора Господина Марка Мартин. Марк работал независимым неисполнительным директором Компании с 2014 года, и обладает богатым финансовым и отраслевым опытом.

2016 год был еще одним сложным годом для Компании Nostrum, и мы продолжали тесно работать с высшим руководством, внешними аудиторами и внутренним аудитором. Наша работа была сосредоточена на поддержке Совета директоров путем контроля качества и целостности финансовой информации, тщательного изучения систем внутреннего контроля и управления рисками, соблюдения и обеспечения эффективности и объективности внешних и внутренних аудиторов. Дополнительно к этим, в основном фиксированным пунктам повестки дня, комитет также рассматривает процесс оценки запасов, уровни добычи нефти и газа, ликвидность и анализ перспективности, и прогресс строительства УПГЗ.

Это было подкреплено нашим новым подходом к проведению предварительных заседаний, незадолго до ежеквартальных заседаний комитета, которые обычно проводятся в тот же день, что и ежеквартальные заседания Совета директоров. Такие предварительные заседания обеспечили комитету возможность обсудить особо критические темы и ответить на любые вопросы или замечания членов комитета заблаговременно до начала официальных заседаний комитета и Совета директоров.

Я считаю, что комитет имел, и продолжает иметь устойчивый баланс соответствующих навыков и опыта, и что Комитет эффективно выполнял свои обязанности в течение года.

Atul Gupta

Атуль Гупта

Председатель, Комитет по аудиту
Независимый неисполнительный директор

Роль и ответственность Комитета по аудиту

Основная роль комитета заключается в обеспечении поддержки Совета директоров по достижению стратегических целей Группы при защите интересов акционеров.

Ключевые сферы ответственности комитета разделяются на категории, указанные ниже; более подробную информацию об этом вы можете найти в Положении об обязанностях комитета, которое доступно на сайте Группы www.nog.co.uk:

- ревизия годовых и промежуточных отчетов Группы, в том числе финансовых, а также официальных объявлений финансовых результатов и других соответствующих заявлений;
- проверка эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками Группы;
- мониторинг соответствия применимым нормативно-правовым и юридическим требованиям и Этическому кодексу Группы;
- мониторинг и проверка эффективности реализации функции внутреннего аудита Группы;
- поддержание отношений с внешним аудитором Компании и контроль над его назначением, вознаграждением и условиями найма с непрерывной оценкой независимости и объективности этого аудитора; и
- проверка результатов аудиторской проверки и оценка используемого стандарта внешнего аудита и его эффективности.

Членство

Айке фон дер Линден	Член комитета и Председатель с 19 мая 2014 года по 31 декабря 2016 года
Атуль Гупта	Член комитета с 19 мая 2014 года Председатель с 31 декабря 2016 года
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	Член комитета с 19 мая 2014 года
Марк Мартин	Член комитета с 31 декабря 2016 года

Члены комитета по аудиту выбирались с точки зрения наличия у них широкого опыта и знаний в финансовой, коммерческой и промышленных сферах, необходимых для выполнения комитетом своих ролей и обязанностей. Данные о квалификации каждого члена комитета можно найти в соответствующем биографическом разделе на страницах 70-72.

Компания привлекла Айке фон дер Линден в качестве советника, после его ухода в отставку с должности члена Комитета по аудиту, в течение переходного периода, для консультации членов Комитета по аудиту, по их просьбе относительно вопросов связанных с деятельностью комитета до 31 марта 2017 года.

Собрания

Собрания комитета проходят ежеквартально, и по мере надобности и необходимости. Главный финансовый директор, главный юрист-консультант и секретарь Компании, менеджер внутреннего аудита и внешний аудитор, приглашаются на собрания. В течение 2016 года комитет собирался шесть раз, и посещаемость этих заседаний каждым членом комитета можно посмотреть на странице 79.

Кроме того, Комитет получает ежемесячные обновления для руководства по ключевым вопросам, в том числе о финансовых и операционных показателях, и положение основных инициатив.

Взаимодействие с Советом по финансовой отчетности ("СФО")
Годовой и финансовый отчет Группы за 2015 год был рассмотрен Отделом корпоративной отчетности СФО, который основывался на докладе и отчете Группы, и не извлекал пользу от подробных знаний о бизнесе Группы или понимания основных заключенных сделок. Роль СФО заключается не в проверке предоставленной информации, а в рассмотрении соблюдения требований к отчетности. На основе этого рассмотрения, было рекомендовано улучшить раскрытие информации в финансовых ведомостях в отношении существенных суждений и оценок, которые, в соответствующих случаях, были учтены Группой при подготовке Годового и финансового отчета за 2016 год.

Кроме того, комитет получил копию отчета группы проверки качества аудита от Бюро аудиторской проверки Великобритании (БАП), выпущенного на основе их обзора аудита финансовой отчетности Группы за год, который закончился 31 декабря 2015 года. Основное внимание в обзоре уделялось выявлению областей, в которых необходимы улучшения. Комитет обсудил выводы с внешним аудитором и отметил, что в отчете не было выявлено никаких значимых областей для улучшения.

Самостоятельная оценка

Комитет берет на себя обязательство по ежегодной оценке своей деятельности и эффективности. В июне 2016 года такая оценка была включена как часть внешней оценки эффективности Совета директоров, проведенной при поддержке внешней независимой консалтинговой компании. В ходе исследования была рассмотрена роль комитета в подготовке внешних отчетов, внешнего аудита, внутреннего аудита, стратегии и структуре рисков, подверженности риску, общего внешнего и внутреннего вовлечения, а также ролей и обязанностей. Области повышенного внимания, вытекающими из оценки, были управление рисками и внутренний аудит. За исключением этого в остальном комитет подтвердил, что свои полномочия он выполнял корректно и надзорную деятельность осуществлял на должном уровне.

Концепция корпоративного управления продолжение

Отчет Комитета по аудиту

Деятельность в течение года

В 2016 году была введена годовая система планирования, с перечислением тем и вопросов, требующих внимания комитета. Эти темы были основаны на требованиях Кодекса корпоративного управления Великобритании 2014 года («Кодекс редакции 2014 года»), Руководства БАП по аудиторским комитетам от апреля 2016 года, положениях об обязанностях комитета и других соответствующих источников.

В соответствии со своими обязанностями, изложенными выше, деятельность комитета можно обобщить в следующих четырех основных областях:

- Финансовая отчетность
- Управление рисками и внутренний контроль
- Соблюдение правовых норм
- Внешний аудит

Каждая из этих четырех категорий более подробно рассматривается в Разделах 1-4 ниже.

1 Финансовая отчетность

Рассматривая ежеквартальную и годовую финансовую отчетность, а также Годовой отчет, комитет в первую очередь критически оценивал следующие моменты:

- соответствие применяемой политики учета и раскрытия информации стандартам финансовой отчетности и соответствующим требованиям корпоративного управления;
- существенные суждения и оценки, применяемые руководством; и
- то, насколько Годовой отчет, в общем и целом, является честным, сбалансированным и понятным, дает ли он акционерам необходимую информацию для оценки эффективности, бизнес-модели и стратегии деятельности Группы.

Любые вопросы и комментарии от комитета, или внешнего аудитора обсуждались с руководством. Далее, на основании сделанной общей оценки комитет рекомендовал Совету директоров утвердить финансовую отчетность и годовой отчет.

Комитет на постоянной основе предоставляет руководству свои комментарии касательно того, как можно повысить эффективность и наглядность корпоративной отчетности Группы, и тесно сотрудничает с руководством для обеспечения того, чтобы любые новые нормативные требования, например, отчетность по платежам правительствам, были полностью соблюдены.

Существенные суждения и оценки

Существенные суждения и оценки, применяемые руководством при подготовке финансовой отчетности, тесно связаны с основными рисками и факторами неопределенности, с которыми сталкивается Группа, и которые подлежат постоянному мониторингу Советом директоров и комитетом. В приведенной ниже таблице представлены основные области применения суждений и оценок, и соответствующие действия, предпринятые комитетом для их решения.

Существенные суждения и оценки

Оценка и учет запасов нефти и газа

Запасы нефти и газа оцениваются инженерами по запасам Группы, и проверяются независимыми инженерами по запасам. Они используются для расчета истощения нефтегазовых активов, и в качестве исходных данных для моделей проверки на предмет обесценения.

Возможность возмещения балансовой стоимости необоротных активов

В соответствии с требованием МСФО Группа ежегодно выполняет проверку нематериальных активов на обесценение. Тестирование на предмет обесценения подлежит применению с учетом управленческих суждений и различных допущений, лежащих в основе расчета стоимости использования единственной установки Компании, генерирующей денежные потоки. Применяемые суждения и оценки основаны на геологических, технических и экономических допущениях.

Другие существенные суждения и оценки

Вывод из эксплуатации нефтегазовых активов в конце их экономического периода жизни, формирование резервов по условным и иным обязательствам, текущий и отложенный налог на прибыль и справедливая стоимость финансовых инструментов – это все области, которые требуют от руководства использования суждений и оценок.

Действия комитета

Комитет рассмотрел допущения и суждения, сделанные в отчете об оценке запасов, а также изучил изменения в соответствующих нормативах.

Комитет проводил ревизии подробных отчетов по проверке активов на обесценение, подготовленных руководством, и критически оценивал целесообразность допущений. Особое внимание было уделено предполагаемым ценам на нефть и ставкам дисконтирования, особенно в свете текущих цен на нефть, и связанной с этим нестабильностью рисков. Особое внимание также уделялось анализу чувствительности Компании к влиянию этих допущений на ее деятельность.

Комитет изучил каждый из этих вопросов, и запросил разъяснения по мере необходимости.

Важные вопросы, представленные внешними аудиторами
Значительные риски, которые были определены внешним аудитором, имели отношение к вышеуказанным областям относительно суждений и оценок, а также следующие области, которые были дополнительно учтены комитетом:

- Признание выручки – комитет полагает, что политика и внутренний контроль Группы в отношении признания выручки адекватно реагируют на этот риск.
- Операции со связанными сторонами и раскрытие информации – комитет проводил мониторинг процедур идентификации связанных сторон, для обеспечения получения предварительных утверждений до заключения таких контрактов.
- Риск переопределения управленческой деятельности – по мнению комитета, набор механизмов внутреннего контроля, описанных ниже в разделе «Система внутреннего контроля», в достаточной мере минимизирует риски, связанные с возможностью руководства манипулировать бухгалтерскими документами или ненадлежащим образом использовать активы.

2. Управление рисками и внутренний контроль

Комитет постоянно контролировал систему управления рисками, дополнительную информацию о которой можно найти в разделе «Управление рисками» на страницах 50-52 Годового отчета.

В соответствии с требованиями Кодекса 2014 года, касающегося заявления о перспективности, комитет рассмотрел анализ воздействия и чувствительности таких рисков на долгосрочную перспективу Группы. Основные области управления рисками, оцененные комитетом, описаны в таблице ниже.

Система внутреннего контроля

Система внутреннего контроля Группы направлена на смягчение рисков и повышение эффективности. К ним относятся:

- корпоративный подход к управлению: разделение полномочий и обязанностей на различных уровнях;
- политики и процедуры, охватывающие различные области, в том числе вознаграждения директоров, соблюдения правовых норм, учета и отчетности, охраны здоровья, безопасности и окружающей среды, как описано в соответствующих разделах Годового отчета;
- подготовка кадров и внутренние коммуникации;
- постоянный мониторинг со стороны высшего руководства и Совета директоров краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного планирования и процессов принятия решений;
- внутренняя аудиторская деятельность и меры по исправлению положения, принятые руководством в ответ на полученные результаты

По мнению Комитета, Группа поддерживала надежную и защитную систему управления рисками и внутреннего контроля, и Комитет вынес рекомендации для высшего руководства в отношении дальнейшего улучшения по мере необходимости.

Ключевые направления деятельности комитета по основным рискам

Строительство УПГ 3 и бурение скважин	Строительство УПГ 3 и программа бурения скважин продолжали быть одним из приоритетных направлений комитета, особенно в свете низких цен на нефть. Комитет рассмотрел отчеты о ходе работы и регулярно встречался с руководством, для обсуждения потенциальных проблем и предоставления рекомендаций в отношении будущих шагов, которые следует предпринять руководству.
Нормы добычи нефти и газа	Объемы добычи нефти и газа, являющиеся одним из стратегических показателей деятельности Группы, подвержены рискам и факторам неопределенности геологического и технологического характера. Комитет постоянно отслеживает прогнозные темпы добычи в сравнении с фактическими темпами. Обсуждались любые существенные отклонения, и требовались объяснения, либо во время заседаний комитета, либо в виде специальных презентаций представленных руководством.
Охрана здоровья, техника безопасности и защита окружающей среды	В рамках ежемесячных управленческих отчетов комитет провел обзор деятельности Группы на предмет обеспечения ею должного уровня охраны труда, здоровья и окружающей среды. Комитет также произвел ревизию годового отчета, подготовленного независимым аудитором-экологом, в котором приводится информация о соблюдении Группой существующих норм и стандартов, и соответствующих рекомендациях аудитора-эколога по возможным улучшениям.
Информационная безопасность	Комитет рассмотрел вопросы информационной безопасности и обсудил с руководством прошлые и запланированные действия, направленные на выполнение рекомендаций внешних консультантов. Также, Председатель комитета получал своевременные обновления по рискам и реагированию в контексте технического аудита по кибер управлению, проведенного властями Соединенного Королевства.
Финансовая отчетность	Комитет стремится обеспечить точное ведение бухгалтерских записей и связанных с ним операций. В свете колебания цен на нефть, комитет сосредоточился на обзоре тестирования обесценения, непрерывности деятельности и заявлении.

Концепция корпоративного управления продолжение

Отчет Комитета по аудиту

Внутренний аудит

Основная задача службы внутреннего аудита – это оказание помощи Совету директоров и высшему руководству в защите имущества, репутации и устойчивости организации. Поставленные задачи выполняются с помощью:

- обеспечения качественной и эффективной осведомленности о существующих рисках внутри Группы;
- постоянного улучшения управления рисками и процессами в Компании, с целью обеспечения их рациональности и эффективности, а также применения передовых практик; и
- обмена передовым опытом в области управления рисками и предоставления гарантий внутри Группы.

Комитет рассмотрел выводы и рекомендуемые действия руководителя отдела внутреннего аудита Группы. Основываясь на своей оценке компетенции внутреннего аудита, обеспечении ресурсами, доставке, результатах и отчетности, комитет был удовлетворен тем, что качество, опыт и экспертные знания этой задачи подходят для бизнеса.

3. Соблюдение законов и правил

Главный юрист-консультант и секретарь компании присутствуют на ежеквартальных собраниях комитета, что позволяет комитету поднимать любые вопросы, связанные с юридическими аспектами, соблюдением, предоставлением изобличающей информации и статусом любого текущего судебного процесса.

Кодекс корпоративного управления Великобритании

Относительно деятельности комитета, по состоянию на 31 декабря 2016 года Компания Nostrum соблюдала все принципы и положения Кодекса корпоративного управления Великобритании, редакции 2014 года.

Организация предоставления изобличающей информации

У компании Nostrum имеется своя политика в отношении совершения служебных разоблачений и обеспечения того, чтобы все сотрудники Группы имели доступ к тому, кто может предоставить им поддержку и рекомендации; для этих целей у Группы есть два сотрудника по взаимодействию с персоналом; один русскоязычный сотрудник в Казахстане, и второй сотрудник из Брюсселя, который владеет голландским и английским языками. Комитет по аудиту поддерживал тесный контакт с сотрудниками по взаимодействию с персоналом, и по состоянию на конец 2016 года комитет был проинформирован об одном факте предоставления изобличающей информации, в отношении которого было проведено полное расследование в соответствии с политикой предоставления изобличающей информации. Внутренний аудит отвечал за расследование этого факта, и подготовил доклад, который раскрывает результаты расследования и который был представлен Комитету по аудиту. Результатом расследования стал вывод об отсутствии доказательств нарушений на рабочем месте по отношению к человеку, указанному в изобличающей информации.

Условия выпуска корпоративных облигаций

На своих ежеквартальных собраниях комитет информирует руководство по соблюдению Группой условий, которые содержатся в договорах по корпоративным облигациям 2012 и 2014 годов выпуска.

4. Внешний аудит

Назначение внешнего аудитора

Аудиторская-консалтинговая компания Ernst & Young LLP (Казахстан) была аудитором предшествующей группы компаний начиная с 2007 года, и продолжило проведение аудита для Zhaikmunai LLP в течении 2016 года. По предложению комитета и после утверждению акционерами Компании, 19 мая 2014 года аудиторская-консалтинговая компания Ernst & Young LLP (Великобритания) была впервые назначено аудитором Группы.

Указание, которое содержится в положении С.3.7 Кодекса 2014 года, гласит, что компании должны объявлять тендер на проведение внешнего аудита, не реже, чем раз в десять лет. Комитет инициировал проведение тендера на проведение внешнего аудита для года, заканчивающегося 31 декабря 2016 года, чтобы обеспечить Группе получение самых высококачественных аудиторских услуг, соответствующих наиболее выгодной текущей цене.

По результатам тендера было принято решение, что в интересах заинтересованных сторон будет продолжить привлечение Ernst & Young LLP (Великобритания) в качестве внешнего аудитора Группы. В соответствии с рекомендацией на этот счет от Совета директоров, акционеры одобрили повторное – назначение аудиторской-консалтинговой компании Ernst & Young LLP (Великобритания) на ежегодном общем собрании акционеров 28 июня 2016 года.

19 мая 2014 года господин Ричард Аддисон был назначен в качестве ведущего партнера, вовлеченного в аудит, и в настоящее время он продолжает выполнять свою работу в данной роли.

В течение 2016 года Группа соблюдала положения Приказа об обязательных аудиторских услугах от 2014 года, выпущенного УМА.

Аудиторская проверка 2016 года

В 4 квартале 2016 года Комитет по аудиту рассмотрел и обсудил детальный план аудита, подготовленный аудиторской-консалтинговой компанией Ernst & Young LLP (Великобритания), в котором они определили необходимый объем аудиторской проверки и представили свою оценку значительных рисков. Попавшие в сферу внимания комитета ключевые риски совпали с теми, которые были выделены как подлежащие оценке руководством и внешним аудитором. Все члены комитета поддержали применение профессионального скептицизма внешним аудитором Группы.

В течение 2016 года члены комитета провели с внешним аудитором неофициальные встречи, на которых обеим сторонам была представлена возможность вести открытый диалог и выслушивать замечания и комментарии второй стороны без присутствия руководства. На этих встречах поднимались, в том числе следующие темы: оценка внешним аудитором существенных рисков и соответствующих мер их предотвращения со стороны руководства, подтверждение того, что руководство не накладывало никаких ограничений в отношении объема аудиторской проверки, адекватность стоимости аудиторской проверки, степень независимости аудита и то как аудиторы применили профессиональный скептицизм.

Комитет рассмотрел промежуточный аудиторский отчет за первую половину 2016 года и годовой аудиторский отчет за 2016 год, уделяя особое внимание процедурам аудита и их результатам в отношении наиболее значимых решений и оценок. Комитет также рассмотрел письмо о предоставлении информации, относительно как промежуточного, так и годового аудита, которые впоследствии были подписаны руководством.

Комитет оценил эффективность процесса внешнего аудита, заполнив анкету, в которой были рассмотрены такие области, как процессы, аудиторская группа, область аудита, связь, технический опыт, управление аудитом, независимость и стоимость аудиторской проверки. На основании такой оценки комитет пришел к выводу, что показатели внешнего аудитора остаются на приемлемом высоком уровне.

Услуги, не связанные с аудитом

В 2016 году «Политика по предоставлению неаудиторских услуг внешним аудитором» Группы была пересмотрена на основе требований пересмотренных этическими стандартами СФО от июня 2016 года и Руководства СФО для аудиторских комитетов от апреля 2016 года. Основным принципом этой политики является то, что услуги, не связанные с аудитом, могут быть оказаны внешним аудитором только в том случае, если он обладает необходимой степенью независимости и объективности и следует стандартному порядку действий по выбору поставщика услуг. Предварительное одобрение комитетом требуется перед тем, как внешний аудитор будет привлечен для предоставления любых разрешенных услуг не связанных с аудитом (как определено в политике), дополнительно к любым другим одобрениям, которые требуются Советом директоров и руководством на основе полномочий переданных им Советом директоров Компании Nostrum относительно политики внутренних одобрений. Комитет следит за тем, чтобы внешний аудитор не оказывал услуг не связанных с аудитом, что запрещено СФО, и ограничивает перечень допустимых услуг такого рода до проведения комплексной проверки, прочих услуг по предоставлению гарантий. Обновленная политика доступна на веб-сайте Группы www.nog.co.uk, и будет пересматриваться, и изменяться по мере необходимости.

Стоимость аудиторской проверки и услуг, не связанных с аудитом (в тысячах долл. США)



Подробная разбивка ревизионных и неаудиторских сборов приведена в примечании 30 к консолидированной финансовой отчетности Группы на стр. 120. Коэффициент стоимости аудиторских услуг по отношению к стоимости услуг, не связанных с аудитом в 2016 году составил 1,48 (В 2015 году: 1,76). Значительная часть сборов за предоставление неаудиторских услуг относилась к ежеквартальным обзорам промежуточной финансовой отчетности. Учитывая характер гарантий этих услуг, комитет пришел к выводу, что в интересах Группы было предоставление таких услуг внешним аудитором.

Действуя в соответствии с вышеуказанной политикой и другими практиками, установленными в Группе, комитет был удовлетворен, что существовали достаточные гарантии, обеспечивающие непрерывность, объективность и независимость внешнего аудитора.

От имени и по поручению Совета директоров

Атуль Гупта
Председатель, Комитет по аудиту
Независимый неисполнительный директор

27 марта 2017 года

Отчет комитета по выдвижению кандидатур и управлению

Послание Председателя



Вступление от Председателя

Я рад представить данный отчет Комитета по выдвижению кандидатур и управлению, Председателем которого я являюсь.

Комитет по выдвижению кандидатур и управлению в этом году провел четыре собрания. Посещение каждым членом Комитета заседаний Комитета, которые проводились в течение 2016 года, показано на странице 79. Я предоставляю доклад Совету директоров, отдельным пунктом повестки дня, о деятельности комитета на каждом ежеквартальном собрании Совета директоров.

Членство

До 31 декабря 2016 года, комитет состоял из Фрэнка Монстрей, Айке фон дер Линден и меня. Тем не менее, 31 декабря 2016 года Айке фон дер Линден сложил с себя полномочия члена Совета директоров, и его преемница, Каат Ван Геке, стала членом Комитета по выдвижению кандидатур и управлению.

Роль комитета по выдвижению кандидатур и управлению

Основные обязанности комитета изложены в ее положении, которое ежегодно пересматривается и обновляется и которое доступны для загрузки с веб-сайта Компании. Альтернативно, копии можно получить по запросу от секретаря компании.

Основными обязанностями комитета являются:

- возглавлять процесс для назначения членов Совета директоров, и делать рекомендации Совету директоров в отношении кандидатов для назначения или повторного назначения в качестве директоров;
- контролировать и давать рекомендации Совету директоров по вопросам корпоративного управления, с тем чтобы Совет директоров мог работать эффективно и рационально;
- регулярно рассматривать устройство, размер и состав (в том числе навыки, знания и опыт), которые необходимы для Совета директоров;
- проводить анализ управления необходимого для компании, как исполнительного, так и неисполнительного, с целью обеспечения возможности компании эффективно конкурировать на рынке; и
- рассматривать ежегодно объем времени требуемого от неисполнительных директоров.

Собрания комитета

Только члены комитета имеют право присутствовать на собраниях комитета. Тем не менее, другие лица, такие как главный исполнительный директор, руководитель отдела кадров и внешние консультанты, могут быть приглашены принять участие во всем или только части любого собрания, при необходимости.

Назначение Тома Ричардсон

Комитет рассмотрел состав и навыки членов Совета директоров в свете его цели развития таланта внутри компании для создания пути в Совет директоров, и решил, что Том Ричардсон, который заменил Жан-Рю Мюллер в должности Главного финансового директора, должен также заменить Господина Мюллер в качестве исполнительного директора Компании. Том работал в Компании в течение нескольких лет в качестве руководителя отдела корпоративных финансов, и комитет решил, что он является наиболее подходящим кандидатом в плане опыта, квалификации и знаний о Компании, и отрасли, в которых она работает. Поэтому, в связи с этим назначением не потребовалась помощь внешних кадровых консультантов.

Совет директоров согласился с рекомендациями комитета и Том принял приглашение Совета директоров, и стал Главным финансовым директором и исполнительным директором Компании с 1 сентября 2016 года.

Назначение Каат Ван Геке

Как было указано в отчете комитета за 2015 год, многообразие является важным вопросом для Совета директоров, и он признавал, что, не смотря на то, что формально от Компании это не требуется, следует принять меры для удовлетворения задач, поставленных Лордом Дэвисом, по добровольному гендерному многообразию Совета директоров. В связи с этим, Комитет потратил значительную часть 2016 года, пытаясь определить подходящего кандидата женского пола для включения ее в Совет директоров. Комитет привлек компанию Russell Reynolds Associates, которая не имеет никакого отношения к Компании, для оказания услуг в таком поиске, и Госпожа Ван Геке была определена в качестве подходящего кандидата, и она была приглашена на встречу с членами Комитета. По результатам этих собраний, Комитет рекомендовал Совету директоров пригласить Госпожу Ван Геке стать неисполнительным директором, и то, что Айке фон дер Линден должен покинуть должность директора и освободить должность для назначения Госпожи Ван Геке, учитывая, что расширение состава Совета директоров в настоящее время не предусмотрено, и в свете Положения В.2.3 Кодекса, поскольку Господин фон дер Линден выполнял долгие все функции независимого, неисполнительного директора. В свете этого предложения, Комитет также рекомендовал Совету директоров следующее: (i) Назначить Марка Мартин в качестве Старшего независимого директора и членом Комитета по аудиту, и (ii) назначить Атуль Гупта Председателем Комитета по аудиту. Совет директоров принял все рекомендации Комитета, и было решено, что они вступят в силу с 31 декабря 2016 года.

Учитывая значительный вклад Господина фон дер Линден в Группу, и в частности, в связи с его предыдущей ролью в качестве председателя Комитета по аудиту, Компания заключила отдельное консультационное соглашение с Господином фон дер Линден, в соответствии с которым он будет оказывать консультативные услуги Комитету по аудиту по их просьбе до 31 марта 2017 года.

Комитет удовлетворен тем, что в результате вышеуказанных изменений, сочетание навыков, опыта и знаний в Совете директоров и, в частности, качества председателя и главного исполнительного директора остаются уместными, и не предвидят внесение дополнительных изменений в состав Совета директоров в ближайшем будущем. Комитет будет и впредь держать под контролем состав Совета директоров, в том числе, но, не ограничиваясь, гендерным многообразием, и будет рекомендовать изменения, как, и когда он будет считать уместным, сделать это без установки каких-либо конкретных целей относящихся к этому вопросу.

Самостоятельная оценка деятельности Совета директоров

Комитет осуществлял контроль над открытым проведением самостоятельной оценки деятельности Совета директоров в 2016 году, и будет продолжать проведение своего анализа результатов оценки в течение 2017 года. Описание процесса и выводы открытого проведения оценки деятельности Совета директоров за 2016 год изложены на странице 77.

Профессиональное обучение директоров

Комитет также рассматривал потребности директоров в профессиональной подготовке в течение года, и особенно в связи с экологическими, социальными и управленческими вопросами. Председатель напоминает Совету директоров на регулярной основе их права в организации профессиональной подготовки по любому вопросу, и подробная информация о проведенном профессиональном обучении Совета директоров на протяжении всего года приводится на страницах 77-78.

В предстоящем году Комитет намерен и впредь опираться на достигнутый прогресс в отношении планирования преемственности, постоянно изучать и анализировать состав Совета директоров и его комитетов, и оценивать как талант развивается внутри компании для создания пути в Совет директоров для обеспечения достижения надлежащего управления. Дальнейшее определение подхода Совета директоров к планированию преемственности было принято в качестве пункта плана мероприятий для Комитета на 2017 год.



Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет

От имени Комитета по выдвижению кандидатур и управлению

27 марта 2017 года

Отчет комитета по вознаграждениям

Послание Председателя



Уважаемый акционер

От имени Комитета по вознаграждениям, я рад представить отчет о вознаграждении директоров за 2016 год.

Наша политика вознаграждения направлена, среди прочего, на согласование вознаграждения руководителей и высшего руководства с интересами акционеров Компании, и обеспечение того, чтобы вознаграждение было оправдано результатами деятельности. Политика остается неизменной на 2017 год, и поэтому не будет вынесена на голосование на Ежегодном общем собрании акционеров 2017 года. Однако она включена в отчет директоров о вознаграждении за этот год, в полном объеме для удобства поиска, и обеспечения контекста работы комитета в течение года. Годовой отчет директоров о вознаграждении, который подлежит совещательному голосованию на нашем Ежегодном общем собрании акционеров 2017 года, подробно описывает, как политика вознаграждения была применена в 2016 году, и как она будет применяться в 2017 году.

2015 год был очень требовательным годом для Группы из-за низкой ценовой конъюнктуры на нефть. Премии не выплачивались исполнительным директорам в 2016 году по результатам деятельности в 2015 году.

2016 год был сложным годом для Группы в коммерческой сфере, причем цены на нефть продолжали падать большую часть года. Тем не менее, Компания продолжала выполнять свои задачи, и результаты ОПЭ деятельности главных исполнительных директоров оставались убедительными, а именно:

- за весь год был достигнут стабильный средний уровень добычи в 40 351 баррелей нефтяного эквивалента в сутки, а среднесуточная добыча в 44 708 бнэ/д. была достигнута в четвертом квартале 2016 года;
- стабильный прогресс был достигнут при строительстве УПГЗ, и завершение проекта ожидается в соответствии с планом в течение 2017 года;
- Группе успешно удалось сократить эксплуатационные расходы, общие и административные расходы, по крайней мере, на 25%, а конкретных транспортных и торговых расходов, по крайней мере, на 15%, по сравнению с фактическими показателями 2015 года; а также
- Компания создала новый коллектив высшего руководства, и добилась значительного прогресса в реализации функциональной организации по всей Группе.

Однако, несмотря на эти достижения, некоторые основные показатели эффективности не были выполнены, более подробная информация о них приведена на стр. 100. В связи с этим, комитет решил присудить исполнительным директорам ежегодные премиальные выплаты размере между 28,8% и 31,24% от базового оклада, что примерно на 25% меньше максимально возможного размера премии, которая составляет 40% от суммы базового оклада.

Комитет имеет право рассматривать любые вопросы, которые он считает важными при определении вознаграждения исполнительных директоров, включая экологические, социальные и управленческие вопросы. Комитет также прилагает все усилия для обеспечения того, чтобы любые стимулирующие структуры для высшего руководства не приводили к возникновению каких-либо экологических, социальных или управленческих рисков, непреднамеренно мотивируя безответственное поведение.

В этом контексте, комитет рассмотрел механизмы вознаграждения управляющего состава, а также механизмы вознаграждения для более широкого числа сотрудников. В частности, как указано в Годовом отчете за прошлый год, комитет потратил большую часть 2016 года, уделяя особое внимание пересмотру структуры существующего плана Группы премирования сотрудников компании условными акциями, чтобы оценить его постоянную пригодность для стимулирования руководителей и сотрудников Группы, и рассмотреть варианты альтернативного долгосрочного плана стимулирования / схемы наделения сотрудников акциями по льготной цене. В марте 2016 года комитет привлек компанию New Bridge Street (часть Aon plc), для предоставления консультаций в связи с этим вопросом, и более подробная информация относительно их участия можно найти на странице 97.

На протяжении 2016 года, комитет продолжал рассматривать обновления руководящих принципов корпоративного управления в своем процессе принятия решений, и будет продолжать отслеживать и учитывать руководящие принципы передового опыта, а также мнения акционеров в процессе принятия решений. Примером этого является отставка Пита Эверэрт из состава комитета 22 марта 2016 года, для обеспечения того, чтобы Компания бесспорно соблюдала наиболее распространенную интерпретацию Положения D.2.1 Кодекса корпоративного управления Великобритании.

Основные показатели эффективности деятельности исполнительных директоров на 2017 год указаны на странице 105. Мы раскрыли производственные цели и достижения в отношении этих целей для ежегодной премии в 2016 году на странице 100.

Этот доклад был подготовлен в соответствии с нормами и правилами Великобритании об отчетности по вознаграждениям.

От имени Комитета, я хотел бы поблагодарить акционеров за их неизменную поддержку.



Марк Мартин
Председатель комитета по вознаграждениям
27 марта 2017 года

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Годовой отчет по вознаграждениям

В данном разделе мы предоставляем подробные сведения о составе Комитета по вознаграждениям и его деятельности в 2016 финансовом году. Мы также будем ставить вопрос о проведении совещательного голосования по отчету о вознаграждения на ежегодном общем собрании акционеров 2017 года.

Комитет по вознаграждениям

Вознаграждение председателя, главного исполнительного директора, главного финансового директора, секретаря компании и всех других высокопоставленных членов исполнительного руководства определяется комитетом в соответствии с делегированными полномочиями от Совета директоров и в соответствии с положениями указанного комитета. Председатель и исполнительные члены Совета директоров определяют вознаграждение всех неисполнительных директоров, включая членов комитетов.

В соответствии с положениями, члены комитета будут назначаться Советом директоров по рекомендации комитета по выдвижению кандидатур и управлению в консультации с Господином Мартином в качестве председателя комитета. Комитет должен всегда включать в себя по меньшей мере трех независимых неисполнительных директоров, которые составляют большинство в комитете. Членами комитета в течение 2016 года были:

Имя	Дата начала членства
Марк Мартин (Председатель)	19 мая 2014 года
Айке фон дер Линден	19 мая 2014 года ¹
Пит Эверэрт	19 мая 2014 года ²
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	19 мая 2014 года
Каат Ван Геке	31 декабря 2016 года

1 Господин фон дер Линден сложил с себя полномочия директора 31 декабря 2016 года.

2 Господин Эверэрт подал в отставку в качестве члена Комитета 22 марта 2016 года.

Принимая во внимание зависимый статус Господина Эверэрт, и учитывая наиболее общепринятое толкование пункта D.2.1 Кодекса корпоративного управления Великобритании, отставка Господина Эверэрт в качестве члена Комитета по вознаграждениям, начиная с 22 марта 2016 года, обеспечивает то, что Компания безоговорочно соответствует требованиям Кодекса по данному вопросу. Дополнительно, Господин фон дер Линден сложил с себя полномочия члена Совета директоров с 31 декабря 2016 года, и его наследница, Госпожа Каат Ван Геке, заменила его в качестве члена Комитета по вознаграждениям с этой же самой даты.

Ни один из членов комитета не вовлечен в повседневное ведение бизнеса. Их биографии приведены на страницах 71-72. Секретарь компании действует в качестве секретаря в комитете.

Основные обязанности комитета изложены в ее положении, которое ежегодно пересматривается и обновляется и которое доступно для загрузки с веб-сайта Компании. Альтернативно, копии можно получить по запросу у секретаря компании.

В целом, основными обязанностями Комитета являются:

- подготовка рекомендаций для Совета директоров по общей структуре вознаграждения Компании и ее стоимости, в консультациях с председателем и главным исполнительным директором, определение совокупного вознаграждения каждого из исполнительных директоров;
- обзор масштабов и структуры вознаграждения исполнительных директоров и условия их служебных или трудовых договоров, в том числе схем основанных на вознаграждение акциями, других схем мотивации сотрудников которые Компания принимает время от времени и пенсионных взносов;
- демонстрация акционерам Компании того, что вознаграждение исполнительных директоров Компании и других высокопоставленных членов исполнительного управления Компании и ее дочерних предприятий, устанавливается комитетом Совета директоров, члены которого не имеют личной заинтересованности в результатах решений комитета, и кто будет учитывать интересы акционеров; и
- обеспечение того, что выплаты при расторжении трудового договора, соответствуют соответствующим положениям политики вознаграждения Компании.

При вынесении рекомендаций для Совета директоров относительно вознаграждений исполнительным директорам, Комитет может рассмотреть общую эффективность деятельности компании в экологических, и социальных вопросах и в сфере управления, и гарантировать, что ни одна из поощрительных схем не повысит экологические, социальные или управленческие риски из-за непреднамеренной мотивации безответственного поведения.

В 2016 году комитет провел четыре собрания, и посещаемость этих собраний каждым членом комитета можно посмотреть на странице 79. Основные пункты повестки дня на официальных собраниях были следующими:

Собрание	Пункт повестки дня
Март 2016 года	<ul style="list-style-type: none"> • Рассмотрение и одобрение основных показателей эффективности. • Согласование компенсации и премий для высшего руководства. • Рассмотрение и утверждение доклада о вознаграждениях за 2015 год. • Обсудить и одобрить привлечение компании New Bridge Street в помощи при разработке будущего долгосрочного плана стимулирования и/или распределения акций среди сотрудников компании. • Обсуждение и одобрение отставки Пита Эверэрт.
май, август и ноябрь 2016 года	<ul style="list-style-type: none"> • На оставшихся трех заседаниях комитета, проведенных в 2016 году, обсуждался прогресс, достигнутый в связи с разработкой долгосрочного плана стимулирования и/или плана распределения акций среди сотрудников компании.

За исключением председателя Совета директоров и главного исполнительного директора, никто из других исполнительных директоров не участвовал в заседаниях комитета в течение 2016 года.

В течение года комитет получал внутренние консультации от Франка Монстрей (Председатель Совета директоров), Кай-Уве Кессель (Главный исполнительный директор) и Томаса Хартнетт (Секретаря Компании). Председатель и главный исполнительный директор были проконсультированы по вознаграждению других исполнительных директоров и старших членов исполнительного руководства, и по вопросам, имеющим отношение к показателям работы Компании. Секретарь Компании был проконсультирован по нормативным требованиям; ни председатель Совета директоров, ни главный исполнительный директор, ни секретарь компании не участвовали в обсуждениях их собственного вознаграждения. Члены отдела кадров Группы могут посещать соответствующие части заседаний комитета, чтобы обеспечить необходимый вклад по вопросам, касающимся вознаграждения членов Коллектива высшего руководства ниже уровня Совета директоров.

В марте 2016 года Комитет по вознаграждениям назначил компанию New Bridge Street (часть Aon plc) для предоставления Комитету по вознаграждениям и Компании советов и рекомендаций в связи с разработкой нового долгосрочного плана стимулирования. Компания New Bridge Street была выбрана по рекомендации высшего руководства Комитету по вознаграждениям, и Комитет по вознаграждениям считает, что New Bridge Street предоставляет независимую консультацию по вопросам вознаграждения, и не имеет никакой связи с Компанией, которая может нанести ущерб ее независимости. Компания New Bridge Street встречалась с председателем комитета, но не присутствовала на заседаниях Комитета по вознаграждениям в течение года. Общая сумма компенсации за предоставление услуг по вознаграждению в 2016 году составила 10 000 фунтов стерлингов (без учета НДС). Компания New Bridge Street является подписантом Кодекса поведения Группы консультантов по вознаграждениям.

Комитет по вознаграждениям будет поддерживать отношения с внешним консультантом, с целью обеспечения того, чтобы они оставались удобными, а получаемые от него консультации оставались объективными и независимыми.

Голосование по вопросам вознаграждения

В соответствии с разделом 439A Закона о компаниях 2006 года («Закон»), политика вознаграждения должна представляться акционерам для проведения обязательного голосования каждые три года, или в случае изменения политики вознаграждения. Политика вознаграждения была в последний раз одобрена акционерами на Годовом общем собрании акционеров в 2015 году путем обязательного голосования, а результаты полученных голосов указаны в таблице на обороте. Поскольку в политику вознаграждения в 2016 году не было внесено изменений, она не была представлена акционерам для утверждения на Ежегодном общем собрании 2016 года. Резолюция, принятая акционерами на Ежегодном общем собрании акционеров 2016 года, касающаяся вознаграждения Директоров, была решением об утверждении годового отчета директоров о вознаграждении, и в соответствии с Законом, решение было вынесено на основе консультативного голосования.

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Годовой отчет по вознаграждениям

Полученные голоса также приводятся в таблице ниже.

Резолюция	Голосов ЗА и % участвовавших голосов		Голосов Против и % участвовавших голосов		Воздержались
Утверждение Политики вознаграждения директоров ¹	86 069 341	83,68%	16 785 416	16,32%	1 827 934
Одобрение ежегодного отчета директоров о вознаграждениях	86 601 562	96,05%	3 557 134	3,95%	-

На ежегодном общем собрании акционеров 2017 года, отчет директоров о вознаграждениях будет вынесен на голосование акционеров для утверждения путем совещательного голосования. Не предлагается никаких изменений в политике вознаграждений, и этот вопрос не будет поставлен на голосование акционеров на Ежегодном общем собрании акционеров 2017 года. В соответствии с Законом, решение об утверждении политики вознаграждения будет затем передано акционерам для проведения обязательного голосования на Ежегодном общем собрании 2018 года.

Единая общая сумма вознаграждения исполнительных директоров

В приведенной ниже таблице показана общая сумма вознаграждения за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, для каждого исполнительного директора, который занимал должность директора в любое время в течение года. Информация, содержащаяся в таблице, соответствует Положениям для крупных и средних компаний и Групп (Бухгалтерская отчетность) (с изменениями) от 2013 года, и содержит одну общую сумму вознаграждения для каждого исполнительного директора.

Вознаграждения исполнительным директорам выплачиваются в евро, и во избежание любых аномалий в цифрах вследствие колебаний обменного курса ЕВРО/ДОЛЛАР США, Компания решила не конвертировать выплаченные исполнительным директорам суммы в долл. США, функциональной валюте Группы, а вместо этого все цифры касательно вознаграждений исполнительных директоров будут указаны в евро на протяжении всего этого отчета.

Директор ² Суммы в ЕВРО	Период	Заработная	Неденежные	Годовая	Исполнение	Всего
		плата и вознаграждения ³	вознаграждения ⁴			
Фрэнк Монстрей (Председатель)	2016	698 828	-	209 648	-	908 476
	2015	691 976	-	-	-	691 976
Кай-Уве Кессель (Главный исполнительный директор)	2016	697 870 ⁶	8 434	209 596	-	915 900
	2015	729 031	5 931	-	-	734 962
Ян-Ру Мюллер (Главный финансовый директор) ⁷	2016	300 040	-	55 028	-	355 068
	2015	435 845	-	-	-	435 845
Том Ричардсон (Главный финансовый директор) ⁸	2016	119 856	-	35 957	-	155 813
	2015	-	-	-	-	-

1 Эти результаты голосования получены с Ежегодного общего собрания акционеров Компании за 2015 год, которое является тем собранием, на котором происходит одобрение политики вознаграждения директоров.

2 Господин Мюллер получил вознаграждение за свои услуги частично как директор согласно трудовому договору с Nostrum Oil & Gas PLC, и частично в качестве исполнительного директора Группы согласно трудовому договору с Nostrum Services N.V. Г-н Монстрей и г-н Кессель получают вознаграждение за свою работу только в качестве исполнительных директоров Группы согласно отдельному трудовому договору с Nostrum Services N.V.

3 В 2016 году повышений заработных плат не было. Любое указанное повышение объясняется тем фактом, что повышение зарплат в 2015 году вступило в силу только с 1 июля 2015 года.

4 Только Кай-Уве Кессель получает какие-либо льготы в натуральной форме, которые связаны с предоставлением ему автомобиля компании.

5 Премии не выплачивались в 2016 году по результатам деятельности за 2015 год. Любые премиальные суммы, указанные в Годовом отчете Компании за 2015 год, и выплаченные в 2015 году, относились к деятельности за 2014 год, и поэтому не включены в этом году в таблицу в виде общей суммы, которая включает в себя сравнение сумм выплаченных или подлежащих оплате в 2015 и 2016 годах относительно отчетных периодов за 2015 и 2016 год. Бонусы за 2016 год подлежат выплате в июле 2017 года.

6 Кай-Уве Кессель получает вознаграждение на основе гарантии чистой прибыли после налогообложения, и принимая во внимание, что его налоговые обязательства в 2016 году были меньше чем в предыдущие годы, его брутто вознаграждение было уменьшено для достижения такого же нетто вознаграждения.

7 Ян-Ру Мюллер сложил с себя полномочия главного финансового директора с 1 сентября 2016 года. Информация представлена в таблице за период с 1 января 2016 года по 1 сентября 2016 года.

8 Том Ричардсон был назначен Главным финансовым директором с 1 сентября 2016 года. Информация представлена в таблице за период с 1 сентября 2016 года по 31 декабря 2016 года. Господин Ричардсон получает свое вознаграждение в английских фунтах стерлингах, но для целей данной таблицы его оклад был преобразован в ЕВРО с использованием среднего обменного курса за период между 1 Сентября 2016 года и 31 декабря 2016 года (1,1599).

Единая общая сумма вознаграждения неисполнительных директоров

Приведенная ниже таблица показывает единую общую сумму вознаграждения для каждого неисполнительного директора. Неисполнительным директорам вознаграждения выплачиваются в долларах США.

Директор Суммы в долл. США	Период	Вознаграждение	Итого (проверено аудиторами)
Айке фон дер Линден ¹	2016	130 000	130 000
	2015	130 000	130 000
Пит Эверэрт	2016	100 000	100 000
	2015	100 000	100 000
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет ²	2016	110 000	110 000
	2015	110 000	110 000
Марк Мартин ³	2016	110 055	110 055
	2015	110 000	110 000
Панкаж Джайн	2016	100 000	100 000
	2015	100 000	100 000
Атуль Гупта ⁴	2016	100 027	100 027
	2015	100 000	100 000
Каат Ван Геке ⁵	2016	274	274
	2015	-	-

1 Господин фон дер Линден получил дополнительное вознаграждение за то, что он является старшим независимым директором и председателем Комитета по аудиту. Господин фон дер Линден сложил с себя полномочия директора с 31 декабря 2016 года.

2 Сэр Кодрингтон получает дополнительное вознаграждение за то, что он является председателем Комитета по выдвижению кандидатур и управлению.

3 Господин Мартин получает дополнительное вознаграждение за то, что он является председателем Комитета по вознаграждениям. Господин Мартин стал приемником Айке фон дер Линден на должности старшего независимого директора с 31 декабря 2016 года и получает за это дополнительное вознаграждение. Дополнительные 55 долл. США будут выплачены господину Мартину в марте 2017 года.

4 Атуль Гупта заменил Айке фон дер Линден в качестве председателя Комитета по аудиту с 31 декабря 2016 года, и поэтому получает дополнительное вознаграждение за должность председателя Комитета по аудиту. Дополнительные 27 долл. США будут выплачены господину Гупта в марте 2017 года.

5 Каат Ван Геке стала членом Совета директоров с 31 декабря 2016 года.

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Годовой отчет по вознаграждениям

Примечания по единой и общей таблице вознаграждений

Базовая заработная плата

Комитет рассмотрел вопрос о зарплатах, и было принято решение, что с учетом резкого снижения цен на нефть во второй половине 2015 года и, как следствие, влияния на выручку Группы, исполнительным директорам не будет повышаться заработная плата в 2016 году.

При принятии решений относительно зарплаты, комитет также учитывал положения политики вознаграждения.

Ежегодная премия

В последнем финансовом году ежегодной премии были удостоены все исполнительные директора компании.

В соответствии с политикой оплаты труда Компании максимальный размер ежегодной премии составляет 40% от базовой зарплаты, и оценивается на основании финансовых и операционных показателей. Более подробную информацию о политике выплаты премий в Компании, см. на странице 107 документа по политике вознаграждения.

Все премии являются произвольными, и могут быть сокращены с максимального размера ежегодной премии по таким причинам, как, низкие производственные показатели сотрудника, или в связи с неудовлетворительными финансовыми показателями Группы в целом.

Для ежегодной премии, которая определялась за период с 1 января 2016 года по 31 декабря 2016 года, основными показателями эффективности для исполнительных директоров, при определении ежегодной денежной премии (включая детали любых коммерчески важных задач, не указанных в нашем Годовом отчете 2015 года), были следующими:

Премиальные показатели качества работы в 2016 году	Значимость	Фактический	% от базовой заработной платы
Операционные и финансовые показатели	40%	34%	13,6%
Стабилизировать уровень добычи на конкретном запланированном уровне, установленном комитетом по вознаграждениям	20%	19%	7,6%
Прогресс строительства УПГЗ для завершения монтажных работ к определенной запланированной дате, которую устанавливает комитет по вознаграждениям	10%	5%	2%
Внедрение программы сокращения затрат, нацеленной на сокращение операционных, общих и административных расходов по крайней мере на 25%, и конкретных транспортных и торговых расходов по крайней мере на 15%, по сравнению с фактическими показателями 2015 года.	10%	10%	4%
Стратегические задачи	15%	10%	4%
Пересмотреть условия СРП для полного возмещения затрат и с целью восстановления баланса экономических интересов по СРП	10%	5%	2%
Разрабатывать и осуществлять функциональную организацию в рамках Группы и делегировать полномочия для владельцев бюджета для улучшения эффективности	5%	5%	2%
ОТ, ТБ ООС, социальная ответственность и управление			
Включая сокращение травм с потерей трудоспособности на 1 миллион человеко-часов до показателя ниже 2	5%	0%	0%
Итого: Корпоративные ОПЭ	60%	44%	17,6%
Индивидуальные задачи	40%	31%	12,4%
Фрэнк Монстрей – набор определенных задач, которые поддерживают корпоративные основные показатели эффективности и функции Совета директоров	40%	31%	12,4%
Кай-Уве Кессель – сочетание определенных задач, которые поддерживают корпоративные ОПЭ и включают добычу, разработку, разведку и стратегические задачи	40%	28%	11,2%
Ян-Ру Мюллер – сочетание определенных задач, которые поддерживают корпоративные основные показатели эффективности, включая отчетность и оценку риска	40%	27%	10,8%
Том Ричардсон – сочетание определенных задач, которые поддерживают корпоративные основные показатели эффективности, включая отчетность и оценку риска	40%	34%	13,6%

Итого (Фрэнк Монстрей)	100%	75%	30%
Итого (Кай-Уве Кессель)	100%	72%	28,8%
Итого (Ян-Ру Мюллер)	100%	71%	28,4%
Итого (Том Ричардсон)	100%	78%	31,2%

Так как производственные показатели исполнительных директоров были в диапазоне между 71-78%, Комитет принял решение назначить каждому из них премию равную 75% от максимально возможного размера премии.

На основании оценки Компании и индивидуальной работы исполнительных директоров в течение 2016 года, комитет назначил премии в размере между 28,8% и 31,2% от базового оклада для исполнительных директоров:

- в среднем в течение 2016 года Группа достигла уровня добычи в 40 351 бнэ./день, и поэтому, несмотря на особенно высокие среднесуточные показатели добычи в последнем квартале 2016 года, исполнительные директора не достигли своей полной средней производственной цели - 42 000 бнэ./день;
- несмотря на устойчивый прогресс строительства УПГЗ в течение 2016 года, и хотя завершение строительно-монтажных работ запланировано на 2017 год, оно не будет завершено до конца мая 2017 года;
- Группа успешно сократила эксплуатационные и административные расходы не менее чем на 25%, а конкретные транспортные и торговые расходы не менее чем на 15%, по сравнению с фактическими показателями 2015 года;
- Группа продолжила свои переговоры с правительством Казахстана с целью обеспечения полной стоимости возмещения согласно договору СРП, и восстановления баланса экономических интересов, однако этот процесс занял больше времени, чем первоначально предполагалось, поскольку достижение этой цели зависит от сотрудничества внешних сторон;
- достигнут значительный прогресс в разработке и внедрении функциональной организации по всей Группе. В сентябре 2016 года был основан Коллектив высшего руководства, и были разработаны новые внутренние политики, позволяющие реализовать функциональную организационную структуру, однако, в 2017 году все еще предстоит выполнить работу по будущему внедрению новой структуры по всей Группе; а также
- Группа закончила 2016 год с показателем 2,99 травм с потерей трудоспособности на 1 миллион отработанных человеко-часов, и таким образом, целевой показатель 2 для травм с потерей трудоспособности на 1 миллион отработанных человеко-часов не был достигнут.

В Компании отсутствуют какие-либо положения о возврате полученных средств в особых случаях в отношении годовых премий, так как ежегодные премии начисляются в виде конкретной суммы на основе прошлой деятельности и оплачиваются в июле следующего года, и поэтому обоснование механизма возврата полученных средств является менее актуальным.

Программы долгосрочного стимулирования

В 2016 г. Компания не применяла схемы программ долгосрочного стимулирования, основанных на результатах деятельности.

Пенсионные права

В Компании не применяются какие-либо пенсионные схемы, поэтому ни один из компонентов оплаты труда не обеспечивается пенсией.

Оплата предыдущим директорам

В течение года, завершившегося 31 декабря 2016 года, предыдущим директорам Компании никаких выплат не производилось.

Компенсация при увольнении

В течение года, завершившегося 31 декабря 2016 года, никаких выплат по компенсации при увольнении не производилось.

Вознаграждение неисполнительного директора

Пересмотр ставок вознаграждения неисполнительного директора не проводился и поэтому ежегодное вознаграждение для неисполнительных директоров в 2017 году останется таким же как и в 2016 году. Ожидается, что следующий пересмотр заработной платы неисполнительного директора будет проведен в 2018 году.

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Годовой отчет по вознаграждениям

Требования по количеству акций, которые принадлежат директорам

Бенефициарные доли директоров в акционерном капитале Компании на 31 декабря 2016 года составили:

Директор	Итого (проверено аудиторами)
Фрэнк Монстрей	24 888 950
Кай-Уве Кессель	10 000
Том Ричардсон	-
Айке фон дер Линден ¹	15 160
Атуль Гупта	-
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	3 312
Марк Мартин	10 000
Пит Эверэрт	22 000
Панкаж Джайн	119 700
Каат Ван Геке	-

1 Господин фон дер Линден сложил с себя полномочия члена Совета директоров с 31 декабря 2016 года.

В настоящее время, Компания не устанавливает какие-либо правила по количеству акций для директоров, и не произошло никаких изменений в долях участия директоров, или лиц, которые тесно связаны с ними, в период между окончанием 2016 финансового года и датой этого Годового отчета.

План премирования руководителей компании условными акциями

В настоящее время в Компании используется один план по премированию условными акциями, не основанный на результатах деятельности ("План"). По состоянию на 31 декабря 2016 года, каждый исполнительный директор располагал следующими опционами на обыкновенные акции Компании, имеющими, как правило, период исполнения 5 лет, при стоимости реализации либо 4,00 доллара США, либо 10,00 долл. США за обыкновенную акцию и с истечением срока действия через 10 лет после даты предоставления, как это определено в Плане:

(проверено аудиторами) Директор	Дата предоставления	Удерживаемые опционы на 31 декабря 2016 года	Номинальная стоимость (в долл. США)	Исполненные опционы в течение 2016 финансового года	Просроченные опционы в течение 2016 финансового года	Удерживаемые опционы на 31 декабря 2016 года	Цена реализации опциона (долларов США за опцион)	Дата истечения срока действия
Фрэнк Монстрей	-	-	-	-	-	-	-	-
Кай-Уве Кессель	27-03-08	700 974	- ¹	-	-	700 974	4,0	26-03-18
	26-03-13	200 000	18 000 ²	-	-	200 000	10,0	25-03-23
Жан-Рю	27-03-08	120 130	-	-	-	120 130	4,0	26-03-18
Мюллер ³	26-03-13	70 000	6 300	-	-	110 000	10,0	25-03-23
Том Ричардсон	26-03-13	110 000	9 900 ²	-	-	110,000	10,0	25-03-23

1 Опцион не имеет номинальной стоимости на дату предоставления, так как дата его предоставления была до листинга ГДР на Лондонской Фондовой Бирже 1 апреля 2008 года.

2 Рассчитывается путем умножения рыночной стоимости опционов на дату их предоставления (10,09 долл. США), за вычетом 10,00 долл. США, на количество предоставленных опционов.

3 Такими опционами владеет Компания Tenggar Capital B.V., тесно связанная с Господином Мюллер. Господин Мюллер сложил с себя полномочия директора Компании 1 сентября 2016 года.

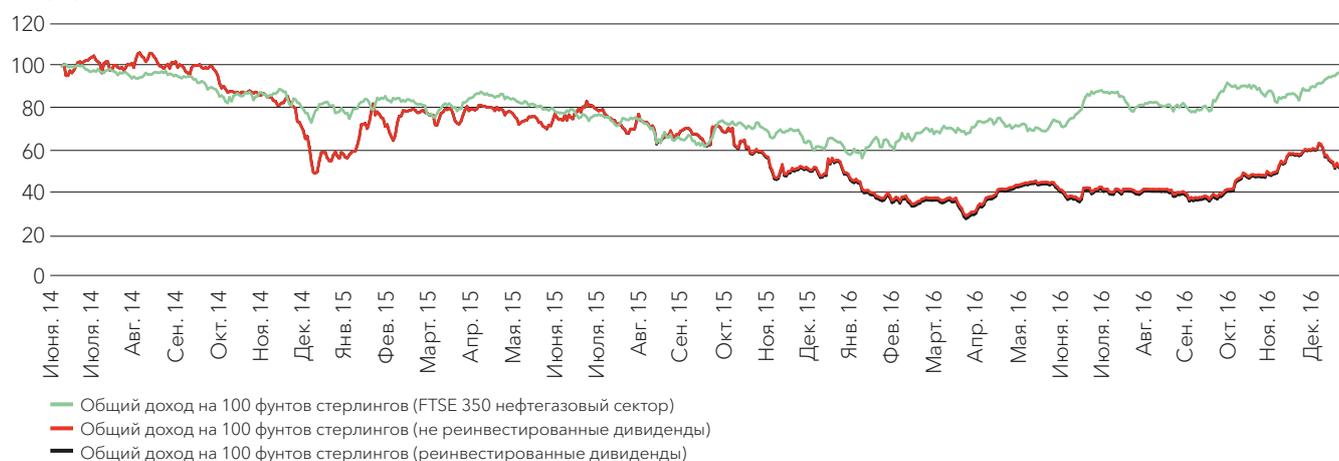
Никаких изменений в долях по Плану не происходило в период с конца финансового 2016 года по дату составления настоящего Годового отчета.

Правила Плана не содержат никаких механизмов штрафов или возврата сумм, выплаченных ранее, но в дальнейшем руководство будет требовать любые рекомендации Компании для попечителя опциона, для того чтобы передача опциона происходила при условии определенного права Компании прекращать дальнейшее наделение, и возвращать опционы, не подлежащие исполнению, выплаченные ранее, при исключительных обстоятельствах искажения сведений или нарушения дисциплины, неправомерного поведения, неудовлетворительных результатах при управлении значительными рисками, или значительном снижении финансовых показателей Группы до наделения.

Статистика по выплачиваемым вознаграждениям и их сравнительный анализ

На графике эффективности ниже показан рост стоимости условных 100 фунт. стерлингов, вложенных в Компанию, с момента получения Компанией премиального листинга, в сравнении с индексом FTSE 350 компаний занимающихся разведкой и добычей. Комиссия выбрала индекс FTSE 350 компаний занимающихся разведкой и добычей в качестве наиболее подходящей сравнительной величины, так как считает его обобщенной системой показателей, в которую входят множество конкурентов Компании.

Информация о цене на акции



Информация о вознаграждении Генерального директора

Ниже в таблице приведены итоговые цифры выплачиваемых вознаграждений, относительно максимально возможного размера годовой премии для руководителей высшего звена в течение каждого из последних пяти финансовых лет. Кай-Уве Кессель состоял в должности в течение всего отчетного пятилетнего периода.

Год	Общий размер вознаграждения Генерального директора (ЕВРО)	Годовая премия в % от максимально возможной ¹
2012	792 812	100%
2013	889 217	100%
2014	2 050 323 ²	100%
2015	971 224	80% ³
2016	915 900	75%

1 В период с 2012 по 2014 гг. премия составляла либо 0% или 100%, и любая сумма премии, включенная в общую сумму вознаграждения Главного исполнительного директора, зависела от результатов деятельности за прошедший год

2 Общая сумма вознаграждения Генерального директора за 2014 год включает в себя и вознаграждение от исполнения опционов на акции.

3 Эти цифры включают премию в сумме 236 262 евро, оплаченную в 2015 году по результатам деятельности за 2014 год. Премии не выплачивались по результатам деятельности за 2015 год.

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Ежегодный отчет по вознаграждениям

Изменение процентной ставки вознаграждения Генерального директора

В таблице ниже показывается процентное изменение в заработной плате генерального исполнительного директора за 2016 год, годовая премия и не денежные выплаты в сравнении с сравнительной группой наемных работников Группы, находящимися в Европе. Комиссия выбрала именно эту сравнительную группу, так как считает, что условия найма этих сотрудников наиболее сопоставимы.

(ЕВРО ¹)	Главный исполнительный директор			Сравнительная Группа изменение в %
	2016	2015	изменение в %	
Зарплаты ²	697 870	729 031	-4,3	-
Неденежная оплата труда	8 434	5 931	42,2	20,23
Ежегодная премия ³	209 596	-	не применимо	не применимо

Относительная значимость затрат по оплате

В приведенной ниже таблице показаны фактические затраты Компании на выплату заработной платы (для всех работников) в сравнении с затратами на выплату дивидендов.

Ключевые статьи расходов в тыс.долл. США	2016	2015	изменение в %
Вознаграждение, выплаченное всем сотрудникам⁴	32 241	40 850	-21,10%
Выплата дивидендов акционерам (итого)⁵	-	49 060	-100%
- Дивиденды	-	49 060	-100%
- Скупка корпорацией собственных акций	-	-	-

1 Господин Кессель получает вознаграждение в евро, и во избежание любых аномалий в представленных цифрах, вследствие колебаний в курсе обмена ЕВРО/ДОЛЛАР США, суммы, представленные в таблице, не были конвертированы в доллары США, основную функциональную валюту Группы.

2 Увеличение заработной платы определяются, и присуждается в течение календарного года. Кай-Уве Кессель получает вознаграждение на основе гарантии чистой прибыли после налогообложения, и принимая во внимание, что его налоговые обязательства в 2016 году были меньше чем в предыдущие годы, его брутто вознаграждение было уменьшено для достижения такого же нетто вознаграждения. Повышение заработной платы не произошло для руководства или персонала в 2016 году.

3 Премия не выплачивалась по результатам деятельности за 2015 год.

4 Общая сумма выплат отражает соответствующие налоги общего фонда заработной платы. Дополнительную информацию см. в консолидированной финансовой отчетности.

5 В 2014 году Группа преобразовалась, и материнская компания Группы стала акционерной компанией открытого типа с ограниченной ответственностью, заменив предыдущую материнскую компанию, которая была товариществом с ограниченной ответственностью. Дивиденды в настоящее время выплачиваются на обыкновенную акцию, но до 2015 года, выплата дивидендов происходила за обыкновенный пай.

Подробная информация о выплате дивидендов и расходах на выплату заработной платы всем сотрудникам представлена в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Контракты на оказание услуг

Подробная информация о контрактах на оказание услуг с исполнительными директорами и приказах о назначении неисполнительных директоров находится в разделе политика Компании по оплате труда на страницах 106 -111 данного Годового отчета. Все директора подлежат ежегодному переназначению и соответственно все исполнительные, и неисполнительные директора участвуют в ежегодном переизбрании на ежегодном общем собрании акционеров.

Заявление об осуществлении политики вознаграждения в 2017 году

Политика вознаграждения Компании была поставлена на голосование акционеров на ежегодном общем собрании акционеров в 2015 году, и была одобрена 83,68% акционеров. Не существует никакого требования в отношении проведения голосования по вопросу о политике вознаграждения в 2017 году, за исключением случаев, когда будут предложены изменения в политике, и так как комитет считает, что политика продолжает оставаться соответствующей и эффективной, то никаких изменений не предлагается в предстоящем году.

Заработные платы и премии исполнительных директоров рассматриваются и определяются ежегодно с целью обеспечения их уместности. Премияльный год Компании определяется ежегодно с 1 января по 31 декабря, а сумма премии определяется между декабрем и мартом и подлежит оплате ежегодно в июле.

Вознаграждения в 2017 году будут согласовываться с политикой, которая описана на страницах 106-111.

Заработная плата и вознаграждения за услуги

Комитет рассмотрел оклады исполнительных директоров в марте 2017 года, и было решено, что исполнительные директора получат увеличение окладов на 2%, начиная с 1 марта 2017 года.

Ежегодная премия

В соответствии с политики вознаграждения, максимальная годовая премия исполнительного директора составляет до 40% от базовой зарплаты.

Комитет по вознаграждениям составил список подходящих основных показателей эффективности, на основании которых производительность исполнительных директоров будет измеряться в конце 2017 года для определения суммы годовой премии подлежащей оплате исполнительным директорам в 2018 году. Информация об ОПЭ на 2017 год приведена ниже. Производственные показатели 2017 года будут измеряться на основе этих основных показателей эффективности, и комитет будет рассматривать такие показатели наряду с финансовым положением Компании при принятии решения о том, следует ли, и какого размера выдавать премию за этот год.

2017 - Премияльные показатели качества работы	Значимость
Операционные и финансовые показатели	50%
Увеличение уровня добычи сверх среднего показателя в 44 000 бнэ/день	15%
Прогресс строительства УПГЗ с завершением к концу 2017 года.	10%
Рефинансирование части нашего существующего долга в 960 млн. долл. США к концу 2017 года.	15%
Поддерживать операционные и транспортные расходы на основе текущих уровней за баррель нефтяного эквивалента.	10%
Стратегические задачи	20%
Достичь прогресса в переговорах с Государством Казахстан с целью баланса интересов Компании Nostrum и Республики Казахстан	10%
Увеличение базы доказанных и вероятных запасов	10%
ОТ, ТБ ООС, социальная ответственность и управление	5%
Сокращение травм с потерей трудоспособности на 1 миллион человеко-часов до показателя ниже 2	5%
Итого: Корпоративные ОПЭ	75%
Индивидуальные задачи	25%
Фрэнк Монстрей – Выполнить ключевые стратегические задачи Компании и обеспечить, что все требования совета директоров соблюдены	25%
Кай-Уве Кессель – Выполнить задачи Компании на 2017 год	25%
Том Ричардсон – Выполнить финансовые задачи Компании на 2017 год	25%
Всего	100%

План премирования руководителей компании условными акциями

Комитет не предусматривает выдачу любых дополнительных условных акций для исполнительных директоров в 2017 году.

В настоящее время комитет рассматривает эффективность плана наделения условными акциями исполнительных директоров и более широкой части сотрудников, и рассматривает альтернативные долгосрочные структуры планов стимулирования. Обсуждения будут продолжаться в 2017 году, и если произойдут какие-либо изменения, то с акционерами будут проводиться консультации и потребуются их одобрение, в зависимости от ситуации.

Неисполнительные директора

Пересмотр ставок вознаграждения неисполнительного директора не проводился и поэтому ежегодное вознаграждение для неисполнительных директоров в 2017 году останется таким же как и в 2016 году. Ожидается, что следующий пересмотр заработной платы неисполнительного директора будет проведен в 2018 году.

Одобрение отчета о вознаграждениях директоров

Данный отчет о вознаграждении директоров был одобрен Советом директоров 23 марта 2017 года.

От имени и по поручению Совета директоров


Марк Мартин

Председатель комитета по вознаграждениям

27 марта 2017 года

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Отчет по вознаграждениям директоров

Это определяет политику вознаграждения (“Политика”) для Совета директоров, которая была утверждена акционерами на ежегодном общем собрании акционеров 2015 года, который состоялся 26 мая 2015 года и вступил в силу с этой даты. Хотя мы и не предусматриваем внесения каких-либо изменений в нашу политику до ежегодного общего собрания акционеров 2018 года, мы проводим ежегодные обзоры, чтобы гарантировать, что она продолжает поддерживать стратегию Компании. Если мы посчитаем необходимым внести изменения в нашу политику до конца этого трехлетнего периода, мы будем стремиться получить одобрение акционеров.

После ежегодного общего собрания акционеров 2015 года, никаких изменений в нашу политику вознаграждения внесено не было, и политика представлена в полном объеме ниже, так же как и в ежегодном отчете за 2014 год.

Обзор политики

Эта политика применяется автоматически к следующим лицам:

1) всем исполнительным директорам Компании и секретарю компании, 2) любым другим старшим членам исполнительного руководства Группы, 3) любым другим членам исполнительного управления Группы, как это может быть потребовано советом директоров, и 4) любой выдаче акций, опционов или аналогичных ценных бумаг или правам, относящимся к более чем 10 000 акций компании.

Цели политики

Эта политика направлена на то, чтобы:

1. Обеспечить структуру и уровень оплаты труда, который привлекает и удерживает директоров, менеджеров и сотрудников высокой квалификации, способных выполнить стратегические цели компании.
2. Обеспечить четкие и прозрачные экономические стимулы в соответствии с наилучшей практикой и совмещенную с интересами акционеров компании.
3. Совместить вознаграждения руководителей и руководящего состава с интересами акционеров компании, и обеспечить то, что вознаграждения оправданы результатами работы.
4. Обеспечить то, что оплата исполнительным директорам и руководящего состава исполнительного управления принимает во внимание: (i) оплату труда и условия работы во всей компании; и (ii) передовую практику корпоративного управления, включая риски связанные с охраной труда и техникой безопасности, экологические, социальные и управленческие риски.

Группа сопоставления

Для целей сопоставления соответствующей компенсации, в настоящее время комитет рассматривает следующие компании как наиболее соответствующие группы сопоставления для Nostrum:

- Компании индекса FTSE 250 аналогичного размера компании Nostrum.
- Нефтегазовые компании, занимающиеся разведкой и добычей во всем мире, которые конкурируют за редкие навыки сотрудников в отрасли.
- Компании, работающие преимущественно в странах бывшего Советского Союза, которые конкурируют за иностранных специалистов и местных сотрудников.

Управление рисками

Комитет будет проводить обзор механизмов стимулирования на регулярной основе, для обеспечения того, что они соответствуют системам управления рисками, и что системы контроля работают эффективно. Комитет также обеспечивает, что неуместный эксплуатационный или финансовый риск не поощряется, и не вознаграждается посредством политики вознаграждения компании. Вместо этого, будет установлен разумный баланс между фиксированной и переменной оплатой, краткосрочными и долгосрочными стимулами и денежными средствами и акционерным капиталом.

Комитет имеет доступ к комитету по аудиту и старшему исполнительному руководству в случае необходимости для обсуждения любых вопросов оценки риска.

Nostrum работает в отрасли, неотъемлемой частью которой являются эксплуатационные риски. Особое внимание в этой связи обращается на обеспечение того, что передовые практики охраны труда и техники безопасности поддерживаются этой политикой. Комитет регулярно проводит консультации для обеспечения этого.

Текущий обзор политики

Комитет будет периодически рассматривать работает ли эта политика надлежащим образом или нет. Какие-либо действия, вытекающие из этого рассмотрения, будут поручены соответствующему сотруднику со сроком исполнения и отчетом перед комитетом. Уровень и структура системы компенсации будет также рассматриваться ежегодно комитетом.

Таблица политики вознаграждения

В таблице на стр. 107 излагаются ключевые компоненты набора вознаграждений для исполнительных директоров.

Таблица вознаграждений исполнительных директоров

Компонент вознаграждения	Цель и связь со стратегией	Максимальный размер	Принцип	Критерии эффективности работы
Основная заработная плата	Обеспечение конкурентоспособной, с точки зрения ситуации на рынке, основной заработной платы.	Установленный предел по ежегодному повышению отсутствует. Комитет учитывает уровень вознаграждений в сопоставимых компаниях, а также эффективность работы всей Компании в целом и личный вклад каждого отдельного сотрудника.	<ul style="list-style-type: none"> Пересмотр размера основной заработной платы осуществляется ежегодно и устанавливается на срок 12 месяцев. 	Нет
Неденежная оплата труда	Соответствует общепринятой рыночной практике и выплачивается на уровне сопоставимыми компаниями.	Совокупная стоимость таких неденежных выплат не должна составлять значительную долю от общего размера вознаграждения сотрудника.	<p>К неденежным формам оплаты труда относятся:</p> <ul style="list-style-type: none"> медицинское страхование страхование жизни непрерывное страхование здоровья (от длительной нетрудоспособности или страхование от рисков утраты источника дохода) служебный автомобиль предоставляется главному исполнительному директору. 	Нет
Ежегодная премия	Исполнительные директора могут иметь право на получение годовой денежной премии за высокие результаты в работе (определяемые по усмотрению Совета директоров).	<ul style="list-style-type: none"> В целом, максимальный размер таких выплат составляет 40% от суммы основной заработной платы. Любая премия свыше этого размера может быть установлена только как бонус за выполнение конкретных среднесрочных целей, заранее согласованных комитетом. 	<ul style="list-style-type: none"> Годовая премия определяется на основании показателей эффективности работы за предыдущий календарный год. Как правило, годовые премии выплачиваются денежными средствами в августе каждого года. 	<ul style="list-style-type: none"> Высокие показатели эффективности (определяется по усмотрению Совета директоров). При использовании своего усмотрения для определения наличия высоких показателей эффективности со стороны исполнительных директоров, Совет директоров должен в основном обращать внимание на достижение задач поставленных Советом директоров для таких исполнительных директоров. Показатели для премирования – это то, на что может лично повлиять отдельный сотрудник благодаря высоким показателям своей деятельности, они не зависят от макроэкономических переменных (например, рыночной капитализации, цен на нефть и т.д.), неконтролируемых отдельными лицами.
План премирования руководителей компании условными акциями	Совет придает большое значение максимальному ограничению размыванию существующих акционеров. Таким образом, опционы на акции могут получать только руководители высшего звена, способные сделать материальный вклад в акционерную стоимость компании, который бы значительно превысил стоимость любых таких опционов.	Опционы на акции будут предоставляться только после достижения конкретных долгосрочных целей, заранее определенных комитетом. Срок исполнения опционов будет составлять несколько последующих лет.	<ul style="list-style-type: none"> Elian Employee Benefit Trustee Limited осуществляет руководство Планом и несет ответственность за предоставление прав в соответствии с Планом. Каждое право уполномочивает держателей акций при исполнении опциона получать денежную сумму равную сумме разницы между рыночной стоимостью обыкновенных акций Компании на дату исполнения, и их базовой стоимостью, установленной на дату предоставления опциона. По усмотрению Совета все исполнительные директора Компании имеют право участвовать в Плане. Опционы исполняются исходя из условий, описанных в примечаниях на следующей странице. Для обеспечения уместности, соответствия и неукоснительного соблюдения долгосрочных целей, они должны пересматриваться на каждом собрании комитета. По усмотрению комитета размеры опционов, которые будут предоставлены в будущем, могут быть уменьшены в любое время до их исполнения, в случае возникновения таких обстоятельств, как (в частности) существенное искажение результатов деятельности, неэффективное управление рисками, нарушение норм охраны труда и техники безопасности или серьезный ущерб репутации Компании. 	Нет
Пенсии	В настоящее время не предусмотрено.	Не применимо	Не применимо	Нет
Владение акциями	Согласование интересов исполнительных директоров и интересов акционеров.	Исполнительным директорам настоятельно рекомендуется поддерживать свои материальные доли в Компании, чтобы их интересы совпадали с интересами акционеров.	Комитет контролирует доли исполнительных директоров.	Нет

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Отчет по вознаграждениям директоров

План премирования руководителей компании условными акциями

Компания использует План в соответствии с Правилами использования Плана, Правилами листинга, Руководством по раскрытию информации и Правилам прозрачности, а так же другими применимыми правилами. С целью сохранения кадровых резервов, опционы, как правило, предоставляются в виде траншей, которое могут исполняться в следующие сроки:

- 20% обыкновенных акций, в отношении которых предоставлен Опцион, по прошествии одного года от даты предоставления;
- последующие 20% обыкновенных акций, в отношении которых предоставлен Опцион, по прошествии двух лет с даты предоставления;
- последующие 20% обыкновенных акций, в отношении которых предоставлен Опцион, по прошествии трех лет с даты предоставления;
- последующие 20% обыкновенных акций, в отношении которых предоставлен Опцион, по прошествии четырех лет с даты предоставления;
- оставшиеся 20% обыкновенных акций, в отношении которых предоставлен Опцион, по прошествии пяти лет с даты предоставления.

Совет директоров сохраняет за собой право принимать решения по ряду вопросов, касающихся применения Плана и его управления, включая, помимо прочего; (i), участников Плана; (ii) сроки предоставления опциона; и (iii) размер опциона.

Принятие во внимание действующих соглашений

Во избежание неоднозначности толкования, уточняется, что Компания имеет право отдавать приоритет любым соглашениям, заключенным с текущими или прошлыми директорами, независимо от утвержденной Политики. Это условие будет действовать вплоть до исполнения всех обязательств (или утраты ими силы) или после истечения сроков предоставления выгод по любым из таких соглашений.

Сценарии вознаграждения для исполнительных директоров

Нижеуказанная гистограмма дает оценку потенциального вознаграждения исполнительных директоров на 2015 год и поэтому не отражает самую последнюю информацию по вознаграждениям. Три сценария представлены для каждого исполнительного директора: (i) "минимальное" вознаграждение, не отражающее получение премии; (ii) "плановое" вознаграждение, где ожидания Совета директоров по эффективному выполнению работ со стороны исполнительного директора были выполнены, и он получает премию в размере 25% от базовой заработной платы; и (iii) "максимальное" вознаграждение, где ожидания Совета директоров по эффективному выполнению работ со стороны исполнительного директора были превышены, и он получает премию в размере 40% от базовой заработной платы. В настоящее время, исполнительные директора не получают никакой пенсии или какие-либо долгосрочные компенсации.

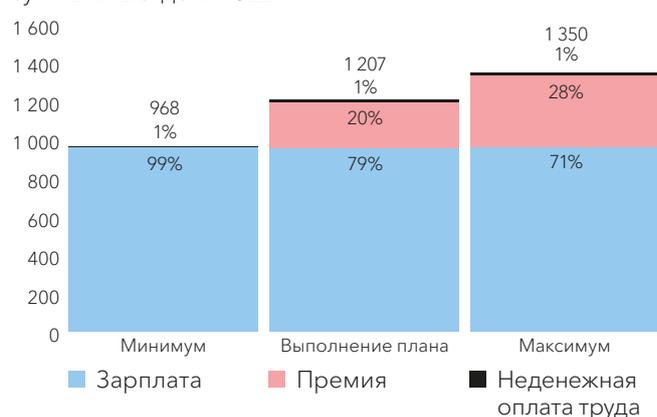
В соответствии с политикой Совета директоров, не ожидается, что неденежные вознаграждения, будут составлять значительную составляющую вознаграждения. В 2015 году ожидается, что только г-н Кессель, непосредственно получит неденежные вознаграждения. Неденежные вознаграждения не выплачиваются г-ну Монстрей и г-ну Мюллер. Вместо этого, г-ну Монстрей и г-ну Мюллер выплачивается базовая заработная плата, из которой они могут сами организовать какие-либо неденежные вознаграждения.

Нижеуказанная гистограмма не включает в себя какие-либо суммы в связи с Планом премирования руководителей компании условными акциями, потому что:

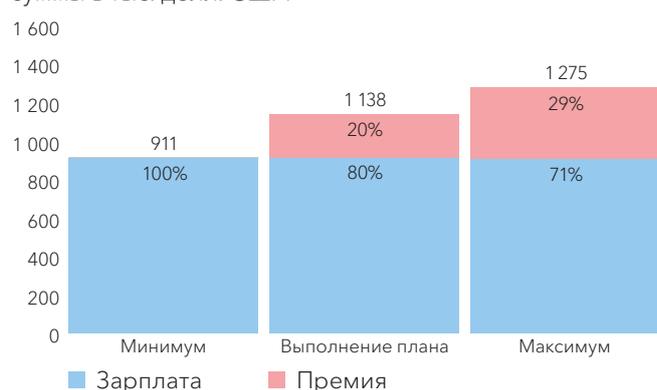
(i) так как на дату данного Годового отчета, Совет директоров не в состоянии определить, будут ли выпущены какие-либо опционы в рамках Плана премирования руководителей компании условными акциями в 2015 году (как описано в политике вознаграждения Директоров, опционы будут выданы только на основе достижения конкретных долгосрочных задач, определенных заранее Советом директоров, и срок их исполнения составит несколько лет); и

(ii) так как на дату данного Годового отчета, любые опционы со сроком исполнения в 2015 году в отношении опционов полученных за предыдущие годы, не будут генерировать доходы для исполнительных директоров по текущей цене акций.

Кай-Уве Кессель, Главный исполнительный директор

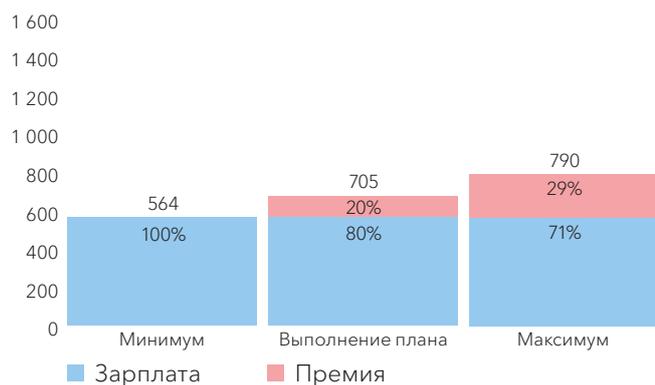


Фрэнк Монстрей, Председатель Совета Директоров



Жан-Рю Мюллер, Главный финансовый директор¹

суммы в тыс. долл. США



Подбор персонала²

Комитет предполагает, что трудоустройство новых исполнительных директоров будет осуществляться на условиях, соответствующих Политике, однако при этом Комитет признает, что не может всегда заранее предугадать все условия, в которых будет производиться трудоустройство новых исполнительных директоров, поэтому соответственно, в каждом отдельном случае комитет будет учитывать следующее:

- Необходимость привлечения, мотивации и удержания в компании директоров самой высокой квалификации в соответствии с наилучшей практикой и с учетом интересов акционеров Компании.
- Оклады, вознаграждения, годовая премия и долгосрочное стимулирование будет определяться согласно таблице политики оплаты труда на странице 107.
- В случаях, когда сотрудникам для того, чтобы быть нанятым в Компанию, необходимо отказаться от высокой оплаты в другом месте, комитету следует установить базовую зарплату на таком уровне, чтобы иметь возможность нанять профессионалов самого высокого уровня, включая все возможные выгоды и выплаты для компенсации выгод и выплат, которые теряет сотрудник, уходя от предыдущего работодателя. Комитет должен потребовать обоснованных доказательств характера и стоимости таких упущенных выплат и выгод, и при этом, в той степени, в которой это возможно, обеспечить, чтобы предоставляемая компенсацией не превышала по стоимости упущенные выгоды и выплаты.
- Для определения подходящего метода компенсации за упущенные выгоды должна быть проведена оценка с учетом всех соответствующих факторов, например, реальной ценности упущенной выгоды, условий ее получения и периода времени, в течение которого эта выгода могла бы быть исполнена или выплачена.
- В случае, когда членом Совета директоров назначается существующий сотрудник Компании, Компания продолжит соблюдать все обязательства по вознаграждению этого сотрудника, которые полагались ему в его предыдущей роли, включая все причитающиеся ему опционы согласно Плану.

• Необходимость предоставления Компанией каких-либо видов поощрительных премий при приеме на работу, с целью найма лучших кандидатов, уместность и размер которых будет определяться в зависимости от обстоятельств.

• В случаях, когда сотруднику для того, чтобы быть нанятым в Компанию, необходим переезд на новое место жительства, Компанию может предложить ему определенные разовые пособия, включая, помимо прочего, разумную компенсацию расходов по переезду, размещению, стоимости аренды жилья, а также визовую поддержку.

При принятии любых решений по вознаграждению новых сотрудников комитет будет принимать все возможные усилия для того, чтобы обеспечить баланс между ожиданиями акционеров, основанными на лучших существующих рыночных практиках и практиках корпоративного управления, и требованиями таких новых сотрудников, и при этом всегда будет ориентироваться на то, чтобы не выплачивать больше, чем реально необходимо для привлечения нужного сотрудника на соответствующую должность.

Соглашения об оказании услуг

Краткие сведения о соглашении об оказании услуг каждого директора:

	Дата заключения соглашения об оказании услуг	Заработная плата по состоянию на 1 января 2015 года (в долл. США)
Фрэнк Монстрей	19 мая 2014 года	911 216
Кай-Уве Кессель	19 мая 2014 года	955 996
Жан-Рю Мюллер ¹	19 мая 2014 года ²	564 409

Каждый исполнительный директор занимает соответствующую должность до проведения ежегодного общего собрания акционеров; на каждом последующем ежегодном общем собрании требуется его переизбрание в качестве директора. Каждый исполнительный директор может быть вынужден отказаться от занимаемой им должности в любое время в соответствии с Уставом Компании или в целях соблюдения каких-либо нормативных требований, например в результате аннулирования необходимых утверждений Управления по финансовому регулированию и контролю («УФРК»). Компания может на законных основаниях освободить от должности исполнительных директоров следующим образом:

- в любое время при условии предоставления письменного уведомления за 12 месяцев;
- без предварительного уведомления в случаях, если Компания вправе освободить директора от должности по обоснованной причине.

Схемы законного освобождения от должности описанные выше, не ограничивают возможность работодателя в соответствующих случаях освободить директора от должности без соблюдения указанного выше срока предоставления уведомления, в результате чего он понесет ответственность за ущерб, нанесенный исполнительному директору.

¹ Господин Мюллер сложил с себя полномочия Главного финансового директора с 1 сентября 2016 года и был заменен Томом Ричардсон.

² Вознаграждение исполнительным директорам выплачивается в евро; суммы в евро переведены в доллары США согласно среднему обменному курсу евро к доллару в 2014 году (1,33).

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Отчет по вознаграждениям директоров

Исполнительным директорам не разрешается занимать какую-либо должность либо быть прямым или косвенным участником в какой-либо фирме или компании, которая находится в прямой или косвенной конкуренции с Компанией либо каким-либо другим членом Группы или какой-либо компанией, в которой какой-либо член Группы имеет долю, без согласия Совета директоров.

Кроме того, исполнительные директора связаны определенными ограничительными условиями, предусмотренными в соглашениях об оказании услуг, касающимися акционерных сделок и обязательств воздерживаться от конкуренции и отказ от недобросовестного привлечения в отношении соответствующих компаний Группы, в течение шести месяцев с даты прекращения действия соглашения об оказании услуг соответствующего исполнительного директора.

Копии соглашений об оказании услуг исполнительных директоров и приказов о назначении неисполнительных директоров доступны для проверки в зарегистрированном офисе Компании в обычное рабочее время.

Выплаты в случае освобождения от должности исполнительных директоров

Положение	Политика
Срок предоставления уведомления и компенсация при освобождении от должности в соглашениях об оказании услуг	<ul style="list-style-type: none"> Предоставление Компанией уведомления исполнительному директору за 12 месяцев. Вплоть до 12 месячной суммы базового оклада (в соответствии со сроком предоставления уведомления). Выплаты в течение срока предоставления уведомления осуществляются в обычном порядке (если исполнительный директор продолжает работать в течение срока предоставления уведомления или в случае отстранения от работы перед увольнением с сохранением заработной платы) или в рамках ежемесячных платежей вместо предоставления уведомления (на условиях уменьшения суммы возмещения убытков, если найдено другое место работы).
Предоставление годовой премии в случае освобождения от должности	<ul style="list-style-type: none"> Не предусмотрено.
Предоставление вознаграждения за не подлежащие исполнению опционы на акции	<ul style="list-style-type: none"> Вознаграждение, предоставляемое исполнительному директору, как правило будет утеряно в той мере, в которой обязательства не будут исполнены на дату добровольного освобождения от должности; любая оставшаяся нереализованная часть, которая не будет исполнена в течение 12 месяцев с момента освобождения от должности, станет недействительной.

При определенных обстоятельствах могут быть согласованы меры по упрощению освобождения от должности определенного лица. Любые такие меры должны быть приняты с учетом необходимости минимизации затрат для Группы и только в тех случаях, когда это совершается в интересах акционеров.

Таблица политики вознаграждения неисполнительных директоров

Структура вознаграждения	Подход к определению вознаграждения	Другие вознаграждения
<ul style="list-style-type: none"> Неисполнительные директора получают фиксированное годовое вознаграждение за исполнение своих полномочий директора. Дополнительное годовое вознаграждение подлежит уплате любому директору, выполняющему обязанности старшего независимого директора или председателя комитета Совета директоров. 	<ul style="list-style-type: none"> Председатель совета директоров и исполнительные директора определяют вознаграждение всех неисполнительных директоров, включая членов комитетов. 	<ul style="list-style-type: none"> Служебные расходы, понесенные в связи с выполнением обязанностей неисполнительного директора, подлежат возмещению Компанией. Такие расходы могут включать расходы на проезд от дома до офиса или от дома до места проведения собрания Совета директоров или комитета. Неисполнительные директора не вправе участвовать в Плате.

1 За исключением Госпожи Каат Ван Геке, которая стала членом Совета директоров с 31 декабря 2016 года.

Неисполнительные директора

Председатель и исполнительные директора определяют пакет вознаграждения для неисполнительных директоров в соответствии с приведенной Таблицей политики вознаграждения неисполнительных директоров и Уставом Компании (далее – «Устав»).

Приказы о назначении неисполнительных директоров

Все неисполнительные директора Компании были назначены 19 мая 2014 года¹. Компания намерена соблюдать положение В.7.1 Кодекса корпоративного управления Великобритании; соответственно, все директора будут баллотироваться для переизбрания акционерами на будущих ежегодных общих собраниях, если иное не будет предусмотрено Советом директоров.

Первоначальный срок каждого назначения составляет три года с условием переизбрания на каждом ежегодном общем собрании, при этом неисполнительный директор или Компания может в любое время предусмотреть освобождение от должности при условии предоставления письменного уведомления за один месяц; кроме того, неисполнительный директор может быть вынужден отказаться от занимаемой им должности в соответствии с Уставом Компании, Кодексом корпоративного управления Великобритании или в целях соблюдения каких-либо нормативных требований, например в результате аннулирования необходимых утверждений Управления по финансовому регулированию и контролю.

Каждый неисполнительный директор имеет право на получение ежеквартальной выплаты годового вознаграждения и возмещение обоснованных расходов. Неисполнительные директора не имеют права участвовать в Плане.

Неисполнительным директорам не разрешается занимать какую-либо должность либо быть прямым или косвенным участником в какой-либо фирме или компании, которая находится в прямой или косвенной конкуренции с Компанией, без согласия Совета директоров. В случае освобождения от должности, если такое освобождение обусловлено любой причиной, помимо злого умысла, неправомерного поведения, существенного нарушения условий назначения, мошенничества или обмана либо умышленного невыполнения обязанностей неисполнительного директора, такому неисполнительному директору будет выплачена пропорциональная сумма его вознаграждения за период с начала квартала, в котором имело место такое освобождение от должности, до даты освобождения от должности. В иных случаях ни один из неисполнительных директоров не имеет права на компенсацию при увольнении, и для них не предусмотрена выплата вознаграждения за какую-либо не истекшую часть срока их назначения.

Заявление о рассмотрении условий трудоустройства другими сотрудниками Компании

Мы не консультировались с сотрудниками в отношении политики вознаграждения исполнительных директоров. Однако при определении политики для исполнительных директоров мы принимали во внимание условия оплаты и трудоустройства других сотрудников в Группе в целом.

Заявление о рассмотрении мнений акционеров

Высшее исполнительное руководство Компании регулярно встречается с акционерами и интересуется их мнением о политике Компании в отношении вознаграждения директоров и исполнительных директоров, и в некоторых случаях учитывает такие мнения при определении политики и уровней вознаграждения в определенных случаях.

Отчет директоров компании

Директора представляют свой отчет, а также консолидированную проверенную аудиторами финансовую отчетность Группы и проверенную аудиторами материнскую финансовую отчетность Компании за год, завершившийся 31 декабря 2016 года.

Данный отчет был подготовлен в соответствии с Положениями 2008 года о (бухгалтерском учете и отчетности) для крупных и средних компаний и групп. Определенная информация, удовлетворяющая требованиям к отчету директоров, содержится в настоящем документе и упоминается ниже. Эта информация включается в данный отчет директоров посредством ссылки на нее.

Директора и их права участия

Полные биографические данные о лицах, являвшихся директорами Компании в любое время в течение финансового года, завершившегося 31 декабря 2016 года, приводятся на страницах 70-72 настоящего годового отчета.

Полные сведения о принадлежащих каждому директору обыкновенных акциях Компании и опционах на такие акции полностью приводятся в отчете о вознаграждениях директоров на страницах 101 и 102 соответственно.

Дивиденды

Дивиденды не выплачивались в течении года, который завершился 31 декабря 2016 года.

Предлагается, что дивиденды не будут выплачиваться в 2017 году, за год, который закончился 31 декабря 2016 года из-за снижения выручки в результате снижения цен на нефть.

Аудитор

Каждый директор, являющийся таковым на дату представления настоящего отчета директоров, подтверждает, что: (а) насколько ему известно, не существует никаких существенных данных аудита, о которых не было бы известно аудитору Компании, и (б) он принял все меры, которые обязан был принять в качестве директора, по ознакомлению с любыми существенными данными аудита, а также по обеспечению ознакомления с ними аудитора Компании.

Обязательства и освобождение от ответственности директоров

Компания осуществляет страхование ответственности ее директоров. Все директора также получили от Компании освобождение от ответственности в соответствии со своим Уставом в отношении: (а) обязательств любого директора, возникших в связи с небрежностью, неисполнением или нарушением обязанностей или злоупотреблением доверием в отношении дел Компании или какого-либо ее дочернего предприятия или (б) любых обязательств любого директора, возникших в связи с деятельностью Компании или какого-либо ее дочернего предприятия в должности доверительного управляющего профессионального пенсионного плана, в обоих случаях в той мере, в какой это допускается Законом о компаниях 2006 года. Копия Устава Компании («Устав») доступна для ознакомления на веб-сайте Компании или в зарегистрированном офисе Компании в обычное рабочее время, и будет доступна для проверки на Ежегодном общем собрании акционеров.

В мае 2015 года Совет директоров утвердил политику об освобождении директоров, должностных лиц и других назначенных бенефициаров от ответственности, и заключения Компанией сопутствующего договора об освобождении от ответственности.

Эта политика уточняет, что Компания будет стремиться обеспечивать максимальное освобождение от ответственности и защиту директоров и должностных лиц Группы, допустимую в соответствии с применимым законодательством, за исключением случаев мошенничества или умышленного неисполнения, включая но не ограничиваясь: (i) предоставление компенсации за потери понесенные в ходе исполнения обязанностей директора или должностных лиц в интересах Группы (ii) предоставление директорам и должностным лицам качественную внешнюю юридическую поддержку и внешних профессиональных консультантов (iii) оказание помощи с репатриацией директорам или должностным лицам после иска третьих сторон (iv) продолжение выплаты вознаграждения и пособий директорам или должностным лицам, когда такой директор или должностное лицо временно отстранен от должности, в его отношении проходит расследования или он содержится под стражей по поручению третьей стороной (v) предприятие разумных шагов для трудоустройства любого такого директора или должностного лица в аналогичной должности для работы в другом месте или в где угодно в Группе, что позволит продолжить его/ее трудоустройство и компенсирует любые негативные финансовые последствия, которые они понесут в результате потери работы или (vi) поддержание стандартного страхования ответственности для директоров и должностных лиц.

Договор об освобождении от ответственности предназначен для покрытия любой недостаточности в защите предоставленной для директоров и должностных лиц в соответствии с Уставом, которые могут оставлять незащищенными таких лиц для существенной ответственности перед третьими сторонами, в том числе правительственными органами, в частности в тех юрисдикциях, где существует значительная неопределенность в связи с толкованием и применением права. Договор об освобождении от ответственности позволяет директорам, должностным лицам и другим назначенным бенефициарам привести в исполнение защиту предусмотренную в Уставе, без каких бы то ни было дальнейших действий со стороны Компании.

Политические пожертвования

Группа не делала политические пожертвования в течении 2016 года.

Взносы политическим партиям государств не являющихся членами Евросоюза

Группа не делала взносы политическим партиям государств не являющихся членами Евросоюза в течении 2016 года.

Цели и политика управления финансовыми рисками

Раскрытие информации о целях и политике управления финансовыми рисками, включая нашу политику хеджирования, приводятся в примечании 32 к консолидированной финансовой отчетности, проверенной аудиторами.

Будущие изменения в Группе

Сведения о вероятных будущих изменениях в деловой активности Группы приводятся в стратегическом отчете на страницах 2-67.

Исследование и разработка

Группа не участвует, ни в каких мероприятиях в области научных исследований и разработок.

Филиалы

Компания зарегистрирована в Англии и Уэльсе, однако органы ее управления фактически находятся в Нидерландах, и она является налоговым резидентом Нидерландов. Так как Группа является глобальным бизнесом, наши интересы и деятельность представляются или проводятся через дочерние предприятия и филиалы, и при условии соблюдения законов и правил во многих различных юрисдикциях.

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года выпущенный акционерный капитал Компании составлял 1 881 829 фунтов стерлингов и 58 пенсов и был разделен на 188 182 958 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 фунта стерлингов за штуку, все из которых находились в свободном обращении. Все выпущенные обыкновенные акции Компании полностью оплачены и являются равнозначными во всех отношениях. В соответствии с Уставом их держателям предоставляются определенные права в дополнение к правам, предусмотренным законом.

При условии соблюдения применимого законодательства и устава Компании, директора могут осуществлять все полномочия Компании, в том числе право уполномочить выпуск и/или рыночную покупку акций Компании, при условии выдачи директорам соответствующего полномочия акционерами на Общем собрании, и любых условий которыми наделены такие полномочия. Настоящее полномочие, утвержденное на Ежегодном общем собрании акционеров в 2016 году, для распределения соответствующих ценных бумаг с номинальной суммой вплоть до: (i) 1 240 000 фунтов стерлингов, и (ii) обычных акций до номинальной суммы в 620 000 фунтов стерлингов, за вычетом номинальной суммы любых ценных бумаг, распределенных в соответствии с частью (i) этого полномочия.

Кроме того, на Ежегодном общем собрании акционеров в 2016 году, акционеры наделили директоров полномочиями совершать рыночные покупки вплоть до максимального уровня в приблизительно 10% от выпущенного акционерного капитала Компании (номинальная стоимость которого составляет 186 000 000 фунтов стерлингов), за исключением собственных акций. Любые акции приобретенные с использованием этого полномочия могут быть или отменены, или удерживаться как собственные акции, при условии, что количество удерживаемых акций не превышает 10% от выпущенного акционерного капитала. В течении года обратного выкупа акций не было.

Акции компании находятся в доверительном управлении у компании The Elian Employee Benefit Trustee Limited («Траст») для целей премирования руководителей компании путем условного наделения акциями Компании, а правами по этим акциям распоряжаются независимые доверительные управляющие. По состоянию на 31 декабря 2016 года Траст владел 3 279 204 обыкновенными акциями Компании.

Акции с правами

Без ущерба для любых других прав присвоенных любым существующим акциям, Компания вправе выпускать акции с правами или ограничениями, по решению или акционеров путем голосования на общем собрании акционеров, или директоров, если Компания сама примет решение.

Права голоса

Уставом не предусмотрено никаких ограничений прав голоса или передачи акций, и на общем собрании акционеров каждый акционер, присутствующий на собрании лично или представленный на нем своим доверенным лицом, имеет по одному голосу на каждую принадлежащую ему акцию. Ни один акционер не имеет права голосовать на общих собраниях акционеров лично или через свое доверенное лицо, а равно осуществлять какое-либо другое право в отношении общих собраний акционеров, если у него имеется непогашенная задолженность перед Компанией по оплате акций.

Передача акций

Устав предусматривает, что передачи документарных акций должны осуществляться в письменном виде с надлежащим заверением подписью передающим лицом или от его имени и, за исключением полностью оплаченных акций, от имени принимающего лица. Передающая сторона остается владельцем соответствующих акций, пока имя принимающего лица не будет внесено в Реестр членов в отношении этих акций. Передачи бездокументарных акций могут осуществляться посредством соответствующей электронной системы, если Положение о бездокументарных ценных бумагах 2001 года не предусматривает иное.

Директора могут отказать в регистрации передачи акций в пользу более четырех лиц совместно.

Директора, Устав и приобретение акций

Устав был принят 19 мая 2014 года и может быть изменен только по особому решению Общего собрания акционеров.

Полномочия директоров предоставлены им законодательством Великобритании и Уставом. В соответствии с Уставом Совет директоров имеет право в любое время избрать любое лицо в качестве директора. Любое лицо, назначенное директорами, будет выходить в отставку на следующем ежегодном общем собрании акционеров в соответствии с Кодексом корпоративного управления Великобритании; уходящие в отставку директора могут иметь право на ежегодное переизбрание.

Компания не производила обратную покупку акций в течение 2016 года. Совет директоров имеет право, предоставленное ему акционерами, на приобретение собственных акций и ставит на голосование вопрос о продлении этого права на следующем ежегодном общем собрании акционеров в пределах, указанных в уведомлении о собрании.

Политика в области трудоустройства и обеспечение равных возможностей

Группа является работодателем, предоставляющим приемлемые и равные возможности. Она соблюдает все действующие законы, регулирующие сферу занятости. Группа также приняла и внедрила политики и процедуры, которые охватывают прием на работу, отбор, обучение, повышение квалификации, продвижение по службе и выход на пенсию ее работников.

Отчет директоров компании продолжение

Nostrum стремится создать рабочую обстановку со свободной атмосферой доверия, честности и уважения. Не допускается притеснение или какая бы то ни было дискриминация по признаку расы, религии, национального происхождения, возраста, пола, инвалидности, сексуальной ориентации или политических убеждений или каких-либо других аналогичным образом защищенных особенностей. Этот принцип распространяется на все аспекты занятости, от приема на работу и продвижения по службе до прекращения трудовых отношений и всех других условий трудовых отношений.

Цель Группы состоит в том, чтобы политики в области трудовых отношений были справедливыми, дающими равные права и соответствующими уровню квалификации, способностям сотрудника и потребностям предприятия. Сотрудники имеют право на вступление в профсоюз или участие в коллективных переговорах.

Более подробная информация содержится в разделе "Наш персонал" на страницах 39-43.

В соответствии с Кодексом поведения Группы, политика Компании должна в полной мере соответствовать Закону Великобритании о равенстве 2010 года, который налагает на работодателей обязанность осуществления разумных корректировок с целью оказания помощи лицам с ограниченными возможностями, подающим заявления о приеме на работу, сотрудникам и бывшим сотрудникам в определенных обстоятельствах, и запрещает прямую дискриминацию в отношении инвалидности, косвенную дискриминацию в отношении инвалидности, притеснение, связанное с инвалидностью, и виктимизацию.

При возникновении обязанности внесения разумных корректив политика Компании состоит в эффективном применении к лицам с ограниченными возможностями более благоприятных условий по сравнению с другими лицами с целью уменьшения или устранения их неблагоприятного положения.

Компания проводит политику полного и справедливого рассмотрения заявлений о приеме на работу от лиц с ограниченными возможностями. Лицам с ограниченными возможностями, подающим заявления о приеме на работу, предлагается сообщить Компании об их состоянии, чтобы Компания могла оказать им соответствующую поддержку. Сотрудники, испытывающие трудности в работе из-за своих ограниченных возможностей, могут обратиться к своему руководителю или в Управление по работе с персоналом для обсуждения разумных корректировок, которые помогли бы преодолеть или свести к минимуму трудности. Их линейный руководитель или Управление по работе с персоналом вправе проконсультироваться с лицами с ограниченными возможностями и их медицинским консультантом в отношении возможных корректировок. Компания будет рассматривать этот вопрос внимательно и постарается учесть потребности лиц с ограниченными возможностями в разумных пределах. Поддержка, которую Компания оказывает лицам с ограниченными возможностями, может включать в себя помощь в обучении и повышении квалификации. Если Компания сочтет, что специальные корректировки не требуются, она даст мотивированное объяснение и попытается найти альтернативное решение, если это возможно.

Компания будет осуществлять контроль за физическими условиями в своих помещениях, чтобы определить, не создают ли они существенные неудобства для лиц с ограниченными возможностями. В случае необходимости, она будет принимать разумные меры для облегчения доступа.

Связь с сотрудниками и их участие

У Группы есть в наличии процессы для коммуникации и консультаций со всеми своими сотрудниками, для того, чтобы их точка зрения учитывалась при принятии решений, которые вероятно затронут их интересы, и для того, чтобы сотрудники были осведомлены о любых финансовых и экономических факторах влияющих на результаты деятельности Компании. Связь с сотрудниками включает в себя сведения о производительности Группы, об основных вопросах, влияющих на их работу, занятость или рабочее место. Группа также разработала Интранет, который помогает в общении с сотрудниками из других стран и позволяет передавать ключевую информацию всем сотрудникам Группы.

Компания также использует план премирования сотрудников компании условными акциями, дополнительные сведения о котором содержатся в политике вознаграждений директоров на стр.108 и в примечаниях к консолидированной проверенной аудитором финансовой отчетности за год, завершившегося 31 декабря 2016 года.

Акционеры, владеющие существенными пакетами акций

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компании были раскрыты сведения о следующих существенных акционерных пакетах голосующих акций в уставном капитале Компании в соответствии с Правилем прозрачности № 5 и Руководством по раскрытию информации, или на иных основаниях.

Название	Количество обыкновенных акций	% выпущенных обыкновенных акций
Mayfair Investments B.V.	48 333 300	25,7
Baring Vostok Capital Partners	29 050 054	15,4
Claremont Holdings C.V.	24 888 950	13,2
Harding Loevner LP	13 559 457	7,2
Aberforth Partners LLP	13 347 859	7,1
M&G Investment Management Limited	10 303 791	5,5

Крупных сделок в акционерном капитале Компании не было, так же как и любых изменений в структуре акционеров, владеющих 3-мя или более процентами обыкновенных акций за отчетный период, за исключением уменьшения участия в акционерном капитале компании Claremont Holdings C.V. с 17,3%, по состоянию на 31 декабря 2015 года, до 13,2%, по состоянию на 31 декабря 2016 года. Господин Монстрей также уведомил Компанию, что Claremont Holdings Limited, тесно связанное лицо, отменило: (i) опцион на покупку 5 191 491 обыкновенных акций, и (ii) опцион на покупку 3 310 636 обыкновенных акций, прав голоса, которыми владела Claremont Holdings C.V., и подтвердил, что это не повлекло за собой каких-либо изменений в избирательных правах, которые были закреплены за обыкновенными акциями Компании, как для Фрэнк Монстрей, так и для его супруги Петра Ной, Claremont Holdings C.V. или Claremont Holdings Limited.

В дополнении к вышеуказанному, Компания получила следующее уведомление TR1 в течении финансового года:

Дата	Акционер	Владение акциями до осуществления сделки	Владение акциями после осуществления сделки	Процент прав голоса	Прямые / косвенные
13 апреля 2016 года	VTB Capital plc	6 489 364	14 511 201	7,71%	Прямые
24 июня 2016 года	Harding Loevner, LP	9 080 899	9 284 699	5,02%	Прямые
21 июля 2016 года	VTB Capital plc	14 511 201	11 229 364	6,08%	Прямые
17 Августа 2016 года	VTB Capital plc	11 229 364	8 324 887	4,51%	Прямые
26 Августа 2016 года	VTB Capital plc	8 324 887	5 891 093	3,19%	Прямые
12 сентября 2016 года	VTB Capital plc	5 891 093	5 476 500	2,96%	Прямые
19 сентября 2016 года	VTB Capital plc	5 476 500	5 558 841	3,01%	Прямые
26 сентября 2016 года	VTB Capital plc	5 558 841	5 517 458	2,99%	Прямые

17 февраля 2017 года, Компания получила уведомление TR1 от M&G Investments Fund (3), извещающее Компанию, что владение акциями сократилось с 9 572 738 (5,09%) до 9 210 923 (4,98%).

Сделки со связанными сторонами

Описание сделок со связанными сторонами за отчетный период содержится в примечании 29 к консолидированной финансовой отчетности.

Существенные договорные отношения

19 мая 2014 года Компания заключила соглашения о взаимоотношениях с Claremont Holdings C. V. ("**Claremont**") ("**Соглашение о взаимоотношениях с Claremont**") и KazStroyService Global B.V. ("**KSS Global**") ("**Соглашение о взаимоотношениях с KSS Global**" и, вместе с Соглашением о взаимоотношениях с Claremont, "**Соглашения о взаимоотношениях**") для регулирования (в частности) степени влияния, которое Claremont, KSS Global и их аффилированные лица вправе оказывать на руководство Компании. Основными целями Соглашений о взаимоотношениях является обеспечение постоянной возможности Компании вести свою коммерческую деятельность независимо от Claremont, KSS Global и их аффилированных лиц и осуществления всех сделок Компании и взаимоотношений с Claremont, KSS Global и их аффилированными лицами на рыночных и обычных коммерческих условиях.

В соответствии с условиями каждого Соглашения о взаимоотношениях, оно будет действовать до более ранней из следующих дат: (а) дата прекращения допуска обыкновенных акций в официальный список Агентства по контролю за финансовой деятельностью и к торгам на Лондонской фондовой бирже, или (б) дата потеря компанией Claremont и/или KSS Global (вместе с их аффилированными лицами) права использовать или контролировать использование не менее 10% прав голоса на общих собраниях акционеров Компании.

Условия Соглашения о взаимоотношениях с компанией Claremont

В соответствии с Соглашением о взаимоотношениях с компанией Claremont, компания Claremont согласилась с тем, что (а) она будет осуществлять хозяйственную деятельность и вести дела Компании и Группы с максимальным учетом интересов акционеров в целом и обеспечит соответствующее ведение дел ее аффилированными лицами (б) она позволит Компании и ее аффилированным лицам постоянно вести свою хозяйственную деятельность независимо от компании Claremont и ее аффилированных лиц и обеспечит предоставление такой возможности своими аффилированными лицами; (с) не будет предпринимать никаких действий, которые снижали бы возможность Компании и ее аффилированных лиц вести свою хозяйственную деятельность независимо от компании Claremont и ее аффилированных лиц и обеспечит воздержание от таких действий со стороны ее аффилированных лиц; (d) она допустит управление Компанией в соответствии с Кодексом корпоративного управления, который может быть принят Советом директоров, и обеспечит соответствующее допущение своими аффилированными лицами, она признает свои обязательства и согласна их выполнять, а также обеспечит соблюдение своими аффилированными лицами Принципов открытости и прозрачности в отношении долей участия в Обыкновенных акциях; (е) она не будет предпринимать никаких действий (или допускать несовершенство действий) сама и обеспечит это несовершенство своими аффилированными лицами действий (или недопущение несовершенств действий), аннулирующих статус Компании как включенной в листинг или соответствие требованиям к включению в листинг согласно Правилам листинга после Допуска или текущее соответствие Компании Правилам листинга, и Правилам прозрачности и Руководству по раскрытию информации, или прелятствующих соблюдению Компанией своих обязательств по Правилам листинга, при условии, что это не мешает компании Claremont (или любому другому лицу): i) принимать предложение о поглощении для Компании, оформленное в соответствии с Кодексом Сити ("**Предложение о поглощении**") в отношении их соответствующих долей участия в компании или, если такое Предложение о поглощении оформляется в виде согласительной схемы в соответствии с частью 26 Закона о компаниях ("**Схема CA2006**"), голосовать за такую Схему SA2006 в суде и связанных с ним собраниях акционеров или иным образом согласовывать продажу своих Обыкновенных

Отчет директоров компании продолжение

акций в связи с Предложением о поглощении; или (ii) осуществлять Предложение о поглощении путем общего предложения на все находящиеся в обращении Обыкновенные акции компании или с помощью Схемы CA2006 и делистинга компании после того, как такое Предложение о поглощении станет полностью безусловным или, в случае Схемы CA2006, после вступления ее в силу (f) она не будет и обеспечит, что ее аффилированные лица не будут влиять на повседневное руководство Компанией на операционном уровне или владеть существенным количеством акций одной или нескольких дочерних компаний Компании; и (g) будет использовать свои права голосования таким образом, чтобы обеспечить, чтобы (по мере возможностей): (i) по меньшей мере половину членом Совета директоров составляли независимые директора (за исключением председателя Совета директоров); (ii) Комитет по аудиту должен состоять из полностью независимых директоров, а Комитет по вознаграждениям должен состоять не менее чем из трех независимых директоров; и (iii) комитет по выдвижению кандидатов и управлению и любой другой комитет Совета директоров, которому делегированы значительные права, полномочия или свобода действий, должен постоянно состоять в большинстве своем из независимых директоров.

Условия соглашения о взаимоотношениях с KSS Global

В соответствии с Соглашением о взаимоотношениях с компанией KSS Global, компания KSS Global согласилась с тем, что (a) она будет и обеспечит, что ее аффилированные лица будут позволять Компании и ее аффилированным лицам постоянно вести свою хозяйственную деятельность независимо от компании KSS Global и ее аффилированных лиц (b) она не будет и обеспечит, что ее аффилированные лица не будут предпринимать никаких действий, которые снижали бы возможность Компании и ее аффилированных лиц вести свою хозяйственную деятельность независимо от компании KSS Global и ее аффилированных лиц (c) она будет соблюдать и обеспечит, что ее аффилированные лица будут соблюдать Руководство по раскрытию информации и Правила прозрачности в отношении долей участия в Обыкновенных акциях (d) она не будет и обеспечит, что ее аффилированные лица не будут предпринимать никаких действий (или допускать несовершенство действий) наносящих вред статусу Компании как включенной в листинг или соответствие требованиям к включению в листинг согласно Правилам листинга после Допуска или текущее соответствие Компании Правилам листинга и Принципам открытости и прозрачности, или препятствующих соблюдению Компанией своих обязательств по Правилам листинга, при условии, что это не мешает компании KSS Global (или любому другому лицу): i) принимать предложение о поглощении для Компании, в отношении их соответствующих долей участия в Компании или, если такое Предложение о поглощении оформляется в виде согласительной Схемы CA2006, голосовать за такую Схему CA2006 в суде и связанных с ним собраниях акционеров или

иным образом согласовывать продажу своих Обыкновенных акций в связи с Предложением о поглощении; или (ii) осуществлять Предложение о поглощении путем общего предложения на все находящиеся в обращении Обыкновенные акции компании или с помощью Схемы CA2006 и делистинга компании после того, как такое Предложение о поглощении станет полностью безусловным или, в случае Схемы CA2006, после вступления ее в силу (e) она не будет и обеспечит, что ее аффилированные лица не будут влиять на повседневное руководство Компанией на операционном уровне или владеть существенным количеством акций одной или нескольких дочерних компаний Компании; и (f) будет использовать свои права голосования таким образом, чтобы обеспечить, чтобы (по мере возможностей): (i) по меньшей мере половину членом Совета директоров составляли независимые директора (за исключением председателя Совета директоров); (ii) Комитет по аудиту должен состоять из полностью независимых директоров, а Комитет по вознаграждениям должен состоять не менее чем из трех независимых директоров; и (iii) комитет по выдвижению кандидатов и управлению и любой другой комитет Совета директоров, которому делегированы значительные права, полномочия или свобода действий, должен постоянно состоять в большинстве своем из независимых директоров.

Договор присоединения к Mayfair Investments B.V.

30 января 2015 года компания KSS Global передала 50 млн своих обыкновенных акций Компании следующим образом: (a) 48 333 300 акций Mayfair Investments B.V. («Mayfair»), компании, косвенно принадлежащей трем основным акционерам KSS Global на дату передачи, и (b) 1 666 700 акций другому акционеру KSS Global на соответствующую дату.

В связи с этой передачей компания Mayfair заключила Договор присоединения с компанией Nostrum, в соответствии с которым Mayfair взяла на себя обязательства перед компанией Nostrum соблюдать Соглашение о сотрудничестве с KSS Global во всех отношениях и соблюдать и выполнять все положения и обязательства в рамках этого соглашения о сотрудничестве, которое ранее было применимо или обязательно для KSS Global в части, относящейся к соблюдению или выполнению на дату передачи или впоследствии.

Изменение контроля

Ниже приведены важные соглашения заключенные Компанией, которые будут затронуты в случае изменения контроля над Компанией в результате поглощения:

1. В случае поглощения Компании, все опционы Плана наделения сотрудников компании акциями по льготной цене будут считаться переданными, и Совет директоров должен дать распоряжение Elian Employee Benefit Trustee Limited для предоставления возможности держателю опциона осуществить свои опционы в любое время с момента смены контроля вплоть до десятой годовщины с даты выдачи. Любые Опционы, которые не были осуществлены, будут считаться недействительными по истечении данного периода.

2. Облигации 2012 и 2014 годов выпуска содержат изменение в положениях о правах контроля. В случае если смена контроля произойдет, Компания должна будет предложить обратный выкуп 2019 облигаций и новых 2019 облигаций по цене, равной 101% их номинальной стоимости, плюс начисленные и не уплаченные проценты на соответствующую дату выкупа.

Парниковые газы

Информация, относительно выбросов парниковых газов Группы, в производственной деятельности за которую отвечает Группа, представлена на страницах 46-47.

Заявление корпоративного управления

В соответствии с Правилом прозрачности № 7 и Руководством по раскрытию информации, некоторые разделы заявления корпоративного управления должны быть изложены в отчете директоров. Эта информация представлена в разделе корпоративного управления данного годового отчета. Информация, относительно основных особенностей внутреннего контроля Компании и мероприятий по управлению рисками в отношении процесса составления финансовой отчетности можно найти в стратегическом отчете и в докладе Комитета по аудиту.

Непрерывность деятельности

Финансовое положение и результаты деятельности Компании и Группы, движение денежных средств, изложены в разделе обзор финансовых результатов данного годового отчета на страницах 61-67.

Заявление о непрерывности деятельности компании, которое требуется по правилам листинга и Кодексу корпоративного управления Великобритании указано в Примечание 2 к проверенной аудиторами консолидированной финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2016 года.

Отчет директоров компании продолжение

Требования к правилам листинга

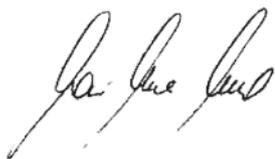
В следующей таблице приведены ссылки, указывающие на раскрытие информации, необходимой в соответствии с правилом листинга 9.8.4R.

Требование к правилам листинга	
Определение суммы процентов, капитализированных Группой в течение рассматриваемого периода, с указанием суммы и применения любой соответствующей налоговой льготы.	См. примечание 8 в финансовой отчетности.
Любая информация, необходимая в соответствии с правилом листинга 9.2.18R (публикация финансовых сведений, не прошедших аудит).	Не применимо.
Информация о любых долгосрочных схемах поощрения, необходимых в соответствии с правилом листинга 9.4.3R.	Не применимо.
Информация о любых соглашениях, в соответствии с которыми директор компании отказался или дал согласие на отказ от вознаграждения от компании или какого-либо дочернего предприятия. Если директор дал согласие на отказ от будущего вознаграждения, информация о данном факте вместе со сведениями, касающимися вознаграждения, от которого он отказался в течение рассматриваемого периода.	Соответствующий отказ отсутствует.
Информация требуемая в случае распределении денежных средств в рамках долевых ценных бумаг, совершенном в течение рассматриваемого периода, помимо распределения среди держателей акций компании пропорционально их доле владения акциями, которое не было прямо разрешено акционерами компании.	Соответствующее распределение акций отсутствует.
Если компания, акции которой котируются на бирже, имеет котируемые на бирже акции и является дочерним предприятием другой компании, информация об участии материнской компании в размещении, совершенном в течение рассматриваемого периода.	Не применимо.
Информация о любом существенном соглашении, действующем в течение рассматриваемого периода: (а) стороной которого является компания, акции которой котируются на бирже, или одно из ее дочерних предприятий, и в которой директор компании, акции которой котируются на бирже, является или являлся материально заинтересованным; и (б) между компанией, акции которой котируются на бирже, или одним из ее дочерних предприятий и держателем контрольного пакета акций.	См. доклад директоров.
Информация о соглашениях об оказании услуг Компании или любому ее дочернему предприятию держателем контрольного пакета акций, если только: (а) это контракт на предоставление услуг, которые являются основным бизнесом акционера; и (б) это не значительный контракт.	Не применимо.
Информация о любых соглашениях, в соответствии с которыми акционер отказался или дал согласие на отказ от каких-либо дивидендов или от будущих дивидендов, информация о таком отказе вместе со сведениями, касающимися дивидендов, подлежащих выплате в течение рассматриваемого периода.	В соответствии с договором о доверительном управлении, в отношении Программы премирования персонала путем условного наделения акциями, доверительный собственник дал согласие на отказ от любых дивидендов по акциям, связанных с Программой премирования персонала путем условного наделения акциями.
Заявление совета директоров отношении соглашения о сотрудничестве с держателем контрольного пакета акций.	Не применимо, поскольку в Компании отсутствует «держатель контрольного пакета акций», подпадающий под определение в соответствии с Правилами листинга 6.1.2A R; тем не менее, пожалуйста смотрите информацию о соглашениях о сотрудничестве, заключенных Компанией с определенными акционерами, которая представлена в Отчете директоров.

Важные события, произошедшие после завершения финансового года

Основные события, произошедшие после 31 декабря 2016 года, описываются в примечании 33 к консолидированной, проверенной аудитором финансовой отчетности.

От имени и по поручению Совета директоров



Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор
27 марта 2017 года



Том Ричардсон
Главный финансовый директор
27 марта 2017 года

Заявление об ответственности

Директора несут ответственность за подготовку ежегодного отчета и финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и правовыми нормами.

В соответствии с Законом о компаниях в редакции 2006 года директора должны подготавливать отчетность за каждый финансовый год и, применительно к отчетности Группы, соблюдать положения Статьи 4 Регламента МСБУ. Директора подготовили отдельные отчеты в соответствии с МСФО, принятыми в ЕС. В соответствии с законодательством и МСФО в отчетности должно быть точно отражено финансовое положение Компании и Группы, а также результаты деятельности за данный период. Директора не должны утверждать отчетность, если они не уверены, что в ней точно и достоверно отражено положение дел в Компании и в Группе, представленной в консолидированной отчетности.

Директора полагают, что Группа использовала надлежащие политики бухгалтерской отчетности, основываясь на обоснованных мнениях и расчетах, при подготовке финансовой отчетности, и что все бухгалтерский стандарты отчетности, которые они считают применимыми, были соблюдены.

Приняв во внимание все вопросы, рассмотренные советом директоров и доведенные до его сведения в течении отчетного периода, и рассмотрев годовой отчет (включая стратегический отчет), директора считают, что годовой отчет и отчетность в целом представлена честно, взвешенно и понятно, с указанием информации, необходимой для оценки акционерами положения и результатов деятельности, бизнес-модели и стратегии Компании.

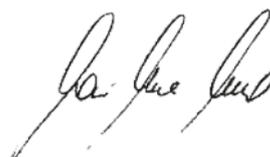
Директора отвечают за:

- обеспечение сохранения Компанией и Группой бухгалтерской отчетности, раскрывающей с достаточной точностью сведения о финансовом положении Компании и Группы и позволяющей им обеспечить соблюдение Закона о компаниях в редакции 2006 года в отношении отчетности;
- принятие таких мер, в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы, и предотвращения и выявления фактов мошенничества и прочих злоупотреблений; и
- сохранение и целостность корпоративной и финансовой информации на веб-сайте Компании.¹

Насколько известно директорам:

- финансовые отчеты, подготовленные в соответствии с применимыми стандартами бухгалтерского учета, дают полную и достоверную информацию об активах, пассивах, финансовом состоянии и прибыли или убытках Компании и предприятий, включенных в консолидацию, рассматриваемую в целом; и
- отчет руководства включает в себя достоверный обзор развития или эффективности бизнеса и положение Компании и предприятий, включенных в консолидацию, рассматриваемую в целом, вместе с описанием основных рисков и неопределенности, с которыми они сталкиваются.

По поручению Совета директоров



Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор

27 марта 2017 года



Том Ричардсон
Главный финансовый директор

27 марта 2017 года

¹ Законодательство Великобритании, регулирующее подготовку и распространение сведений из финансовой отчетности, может отличаться от законодательств других стран.

Консолидированная финансовая отчетность Группы

Консолидированная финансовая отчетность

Содержание

Стр.

Заключение независимого аудитора	122
Консолидированный отчет о финансовом положении	136
Консолидированный отчет о совокупном доходе	137
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	138
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	139
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	140
1. Общая информация.....	140
2. Основа подготовки и консолидации	142
3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	143
4. Существенные положения учетной политики	146
5. Гудвил	158
6. Активы, связанные с разведкой и оценкой.....	158
7. Основные средства.....	158
8. Авансы, выданные за долгосрочные активы	161
9. Товарно-материальные запасы	161
10. Торговая дебиторская задолженность	161
11. Предоплата и прочие краткосрочные активы	161
12. Денежные средства и их эквиваленты	162
13. Акционерный капитал и резервы	162
14. Прибыль на акцию	163
15. Займы	163
16. Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка.....	166
17. Задолженность перед Правительством Казахстана	166
18. Торговая кредиторская задолженность.....	167
19. Прочие краткосрочные обязательства	167
20. Выручка.....	167
21. Себестоимость реализации	168
22. Общие и административные расходы	168
23. Расходы на реализацию и транспортировку.....	168
24. Финансовые затраты	169
25. Вознаграждения сотрудникам	169
26. Прочие расходы	171
27. Корпоративный подоходный налог	172
28. Производные финансовые инструменты	173
29. Операции со связанными сторонами	174
30. Вознаграждение за аудит и неаудиторские услуги	175
31. Условные и договорные обязательства	175
32. Цели и политика управления финансовыми рисками	177
33. События после отчетной даты.....	182

Стратегический
отчетКорпоративное
управлениеФинансовая
отчетностьНормативная
информацияДополнительно
публикуемые сведения

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

Заключение в отношении финансовой отчетности

По нашему мнению:

- ▶ финансовая отчетность Группы и Материнской компании Nostrum Oil and Gas PLC (далее — «финансовая отчетность») точно и достоверно отображает финансовое положение группы и материнской компании на 31 декабря 2016 года и убытки Группы за год, закончившийся указанной датой;
- ▶ финансовая отчетность Группы надлежащим образом подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS), принятыми Европейским Союзом;
- ▶ финансовая отчетность Материнской компании надлежащим образом подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми Европейским Союзом, применяемыми в соответствии с положениями Закона о компаниях в редакции 2006 года; и
- ▶ финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Закона о компаниях в редакции 2006 года и, что касается финансовой отчетности Группы, в соответствии с требованиями Статьи 4 Регламента МСФО (IAS).

Объект аудита

Финансовая отчетность компании Nostrum Oil and Gas PLC включает в себя:

Группа	Материнская компания
Консолидированная отчетность финансового положения	Отчет о финансовом положении
Консолидированный отчет о совокупном доходе	Отчетность об изменениях в собственном капитале
Консолидированная отчетность о потоке денежных средств	Отчет о движении денежных средств
Консолидированная отчетность об изменениях в собственном капитале	Соответствующие примечания 1 – 14 к финансовой отчетности
Соответствующие примечания 1 – 33 к финансовой отчетности	

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

При составлении финансовой отчетности применялись требования и стандарты, предусмотренные действующим законодательством и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским Союзом и, что касается финансовой отчетности материнской компании, применялись требования в соответствии с положениями Закона о компаниях в редакции 2006 года.

Общие сведения о нашем подходе к аудиторскому отчету

Риски существенного искажения	<ul style="list-style-type: none"> • Оценка запасов нефти и газа и ее влияние на проверку на обесценение, на оценку расходов на износ, истощение и амортизацию («ИИА»), и вывода из эксплуатации • Обесценение лицензий на проведение поисково-разведочных работ, разработку месторождений нефти и газа, а также на гудвилл и основные производственные активы • Признание выручки • Полнота информации об операциях со связанными сторонами и соответствующее раскрытие информации • Риск вмешательства со стороны руководства
Объем аудита	<ul style="list-style-type: none"> • Мы провели аудит полного объема по трем компонентам в Великобритании, Бельгии и Казахстане и аудиторские процедуры по конкретным балансам для следующих пяти компонентов в Великобритании, Казахстане, России и Нидерландах. • Компоненты, которые мы рассматривали полностью или конкретные аудиторские процедуры, которые учитывали 99% убытка до уплаты подоходного налога, 100% EBITDA, 100% выручки и 99% суммарных активов.
Уровень существенности	<ul style="list-style-type: none"> • Общий уровень существенности Группы размером в 3,2 млн. долл. США составляет 3% от EBITDA.

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

Наша оценка рисков существенного искажения

Мы определили риски существенного искажения, описанные ниже, как риски, которые оказали наибольшее влияние на нашу общую стратегию аудита, распределение ресурсов в ходе проверки и направление усилий аудиторской команды. В процессе оценки этих рисков мы выполнили описанные ниже процедуры, которые были разработаны в контексте финансовой отчетности в целом и, следовательно, мы не выражаем никакого мнения об этих отдельных областях.

Риск	Наше реагирование на риск	Основные наблюдения, представленные Комитету по аудиту
<p>Оценка запасов нефти и газа и ее влияние на проверку на обесценение, на оценку расходов на износ, истощение и амортизацию («ИИА»), и вывода из эксплуатации</p> <p><i>Смотрите Отчет Комитета по аудиту на стр. 86, раздел оценки и суждения на стр. 148 и сведения в примечании 7 Консолидированной финансовой отчетности (стр. 158)</i></p> <p>Этот риск признан существенным в силу субъективного характера оценки запасов и их повсеместного влияния на финансовую отчетность в результате расчета ИИА и оценки вывода из эксплуатации. Запасы также считаются основополагающим показателем будущего потенциала деятельности Группы, и ее способностью продолжать непрерывную деятельность.</p> <p>Оценка запасов нефти и газа является важной областью суждения</p>	<p>Наши аудиторские процедуры были сосредоточены на процессе оценки, проводимой руководством, в том числе, на решении вопроса, существует ли необъективность в определении запасов. Мы подвергали сомнению предположения руководства, включая коммерческие допущения, чтобы убедиться, что они основаны на приемлемых доказательствах. Мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ провели процедуры для оценки и анализа внутренних процессов Группы и ключевых контрольных показателей, связанных с процессом оценки запасов нефти и газа; ▪ встретились со сторонним специалистом руководства во время планирования и проведения аудита и оценили его компетентность и объективность, запросив информацию о его квалификации, практическом опыте и независимости. Мы также оценили компетентность внутренних специалистов руководства, убедились в наличии у них надлежащей квалификации для проведения оценки объемов и подготовки исходных данных, используемых сторонним специалистом. Мы проверили точность данных, передаваемых стороннему специалисту; ▪ для подтверждения коммерческих допущений руководства проверяли, находятся ли они в пределах допустимого диапазона по сравнению с общедоступными критериями сравнительного анализа, где это уместно. Мы сравнили внутренние допущения руководства вплоть до последних планов и бюджетов на предмет совместимости; мы также проанализировали возможность руководства выполнить такие планы, сравнивая их с предшествующими результатами деятельности; ▪ рассмотрели окончательный отчет по оценке запасов нефти и газа, подготовленный сторонним специалистом руководства в свете нашего понимания бизнеса, и мы 	<p>Мы считаем, что оценка запасов является достоверной для использования во время оценки на обесценение, непрерывности деятельности руководства, расчетов ИИА и оценки дат вывода из эксплуатации.</p>

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

<p>вследствие технической неопределенности в оценке объемов запасов. В соответствии с предыдущим годом, руководство привлекло независимого специалиста в связи с оценкой объемов запасов.</p>	<p>подтвердили с ними, что все существенные изменения в запасах были внесены в соответствующий период, а также в соответствии с подходящими отраслевыми стандартами; и</p> <ul style="list-style-type: none"> подтвердили, что обновленные оценки запасов были надлежащим образом включены в проведенную Группой проверку на обесценение, при учете ИИА и определении сроков вывода из эксплуатации. 	
<p>Риск обесценения лицензий на проведение поисково-разведочных работ, разработку месторождений нефти и газа, а также на гудвилл и основные производственные активы</p> <p><i>Смотрите Отчет Комитета по аудиту на стр. 86, раздел оценки и суждения на стр. 150 и сведения в примечаниях с 5 по 7 Консолидированной финансовой отчетности (стр. 158–160).</i></p> <p><i>По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость гудвилла составила 32 425 тысяч долл. США (2015 г.: 32 425 тысяч долл. США); лицензий на проведение поисково-разведочных работ: 44 271 тысяч долл. США (2015 г.: 36 917 тысяч долл. США); разработки месторождений нефти и газа, а также</i></p>	<p>В отношении лицензий на проведение поисково-разведочных работ мы оценили оценку руководством каждой основной причины в соответствии с МСФО 6, «Разведка и оценка полезных ископаемых». Мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> проверили право Группы на разведку в соответствующей лицензии на разведочные работы, которая включала в себя получение и анализ сопроводительной документации, например, лицензионных соглашений и подписанных дополнительных соглашений и переписку с соответствующими государственными учреждениями. В случае несоответствия Группа может доказать, что условия изменены, и накопились соответствующие пени и штрафы; выяснили, что руководство имело намерение проводить разведочную и оценочную деятельность на соответствующем участке разведочных работ и подтвердили эти ответы путем анализа моделей прогнозирования движения денежной наличности, чтобы удостовериться, что они включают в себя дополнительные расходы на разведочные работы. Мы обсудили намерения и стратегию Группы с высшим руководством и Директорами, чтобы подтвердить наше понимание; проверили, имеет ли возможность Группа финансировать запланированные будущие разведочные и оценочные работы. оценили компетентность экспертов руководства и (в соответствующих случаях) компетентность и объективность сторонних специалистов, привлеченных с целью оценки запасов и ресурсов, связанных с 	<p>Мы считаем оценки руководства достоверными для текущего года, с допущениями в рамках приемлемого диапазона. Ценовые допущения Группы находятся в рамках ожидаемых аналитиками значений и других рыночных данных, включая диапазон того, что, по нашему мнению, другие участники рынка считают долгосрочными ценами на нефть и газ. Уровень скидки до уплаты налогов находится в ожидаемых нами пределах.</p> <p>Мы пришли к выводу, что соответствующее раскрытие информации, которое представлено в финансовой отчетности Группы, являются подходящим.</p>

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

<p><i>производственные активы, включая внеоборотные авансовые платежи: 1 787 172 тысяч долл. США (2015 г.: 1 697 363 тысяч долл. США).</i></p> <p>Устойчивая низкая ценовая конъюнктура на нефть и газ низкий уровень представляет собой повышенный риск обесценения для Группы. Руководство определило основную причину, которая приводит к обесценению в отношении разработок месторождений нефти и газа, и основные производственные активы в Казахстане.</p> <p>Мы сосредоточили свое внимание на этой области из-за значения балансовой стоимости активов, подлежащих оценке, текущей экономической ситуации и суждений, учитываемых в оценке возмещаемой суммы независимых активов Группы генерирующих денежные потоки (АГДП) вокруг будущих цен на нефть, природный газ и связанные с ними продукты, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе, ставки дисконтирования, применяемой для будущих прогнозов движения денежных средств и допущений, относящихся к объемам производства.</p>	<p>этим разведываемыми и оцениваемыми месторождениями; и</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ проверили рентабельность разведочных месторождений на моделях прогнозирования движения денежной наличности. <p>При оценке риска обесценения в отношении гудвилла и разработки месторождений нефти и газа, а также основных производственных активов мы использовали наших специалистов по оценке и проверили оценку руководством обесценения путем тестирования ключевых источников неопределенности. Мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ последовательно проанализировали ключевые контрольные показатели, разработанные Группой для оценки балансовой стоимости гудвилла, разработки месторождений нефти и газа и основных производственных активов; ▪ проверили целостность моделей с помощью наших собственных специалистов; ▪ проверили допущения цены и уровня скидки путем сравнения прогнозных допущений цены на нефть с новейшими доступными рыночными данными, в том числе форвардными кривыми, оценками брокера и другими долгосрочными прогнозами цен, а также сопоставительного анализа уровня скидки с рисками, с которыми сталкивается Группа; ▪ сосредоточили свое внимание на наших процедурах аудита оценок запасов нефти и газа, как описано в других частях нашего отчета; ▪ проверили прогнозируемое движение денежной наличности путем сравнения допущений, используемых в моделях обесценения с утвержденными бюджетами, бизнес-планами и иными свидетельствами будущих намерений. Мы оценили точность бюджетов и прогнозов руководства за прошлые периоды, сравнив их с фактическими результатами деятельности; ▪ сравнили допущения уровня инфляции и валютного курса с данными внешнего рынка; ▪ оценили анализ чувствительности руководства в отношении проверки обесценения гудвилла и разработки месторождений нефти и газа и основных производственных активов для оценки потенциального воздействия различных обоснованно возможных результатов. Эта чувствительность включала в себя коррекцию уровня скидки, цен, будущих объемов добычи, допущений эксплуатационных и обязательных капитальных затрат; и 	
---	---	--

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

	<ul style="list-style-type: none"> оценили раскрываемую информацию о финансовом состоянии на соответствие требованиям стандартов бухгалтерской отчетности. 	
<p>Признание выручки</p> <p><i>Смотрите Отчет Комитета по аудиту на стр. 86, основное содержание значимых учетных политик на стр. 157 и сведения в примечании 20 Консолидированной финансовой отчетности (стр. 167)</i></p> <p>Выручка за год, который завершился 31 декабря 2016 года, составила 347 983 тысячи долл. США (2015 г.: 448 902 тысячи долл. США). Продажи, принесшие доход, включают в себя сырую нефть, газовый конденсат, сухой газ и сжиженный нефтяной газ («СУГ»).</p> <p>Существует риск манипуляции со стороны руководства с целью завышения или занижения дохода. Это могло быть достигнуто путем возможной записи продаж в неправильный период.</p>	<p>Мы выполнили процедуры аудита в полном объеме в данной зоне риска на уровне Группы (гудвилл), также мы провели аудит оценки обесценения, подготовленной руководством в отношении лицензий на разведку и разработку месторождений нефти и газа и основных производственных активов в Казахстане. Выполнив эти процедуры, мы охватили 100% рискованной суммы.</p> <p>Наша команда компании в Казахстане выполнила процедуры для прохождения и понимания процесса и ключевых контрольных показателей, связанных с признанием доходов и процессом расчетов с дебиторами.</p> <p>Мы провели проверку руководства и проанализировали контракты, чтобы оценить, был ли признан доход в соответствии с их условиями. Мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> провели аудиторскую проверку договоров о продаже для выяснения условий договора и соответствующего признания доходов путем проверки подтверждающего доказательства примера операций получения дохода и согласования периода, когда доход должен быть признан на условиях договора; выполнили проверку деталей на существенность на примере операций сбыта путем проверки накладных, условий поставки, объемов и цен; выполнили процедуры аудита на классификации по срокам оплаты и вероятности взыскания с коммерческих дебиторов для выявления сомнительных или безнадежных должников, подтвердили существенные дебетовые остатки у соответствующих контрагентов, а также проверили, получены ли дебиторские суммы по окончании года; выполнили другие процедуры аналитической проверки на каждом отдельном потоке дохода, используя неагрегированный объем по продуктам, по клиентам и по месяцам для оценки базовых результатов деятельности по соответствующим продуктам и подтверждения соответствия распределения по срокам признания доходов; и 	<p>Мы считаем, что Доход признается в соответствии с договорами о продаже. Мы также считаем, что раскрытые сведения в отношении Дохода, включенные в финансовую отчетность, обоснованы и адекватны.</p>

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

	<ul style="list-style-type: none"> оценили раскрываемую информацию о финансовом состоянии на соответствие требованиям стандартов бухгалтерской отчетности. 	
<p>Полнота информации об операциях со связанными сторонами («ОСС») и соответствующее раскрытие информации</p> <p><i>Смотрите Отчет Комитета по аудиту на стр. 86 и раскрытые сведения операций со связанными сторонами в примечании 29 к Финансовой отчетности Группы (стр. 174)</i></p> <p>Операции со связанными сторонами в основном включают в себя операции между дочерними компаниями и Материнской компанией и юридическими лицами, контролируруемыми акционерами со значительным влиянием над Группой. Учитывая значительные фигурирующие суммы, мы считаем, что ОСС и связанные раскрытые сведения представляют значительный риск.</p>	<p>Мы провели полный объем аудиторских процедур по этой зоне риска в одном месте (Казахстане), который охватывает 100% суммы риска.</p> <p>Наши процедуры аудита были сосредоточены на получении доказательства полноты операций со связанными сторонами и соответствующих сведений. Мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> достигли понимания процесса, принятого руководством для определения, отчетности и раскрытия ОСС и выдачи разрешения и одобрения значительных ОСС и вне обычного хода хозяйственной деятельности; проверили банковские и юридические подтверждения, протоколы совещаний и значительные договоры с новыми контрагентами; определили операции на большие суммы и необычные операции, при наличии, и, при необходимости, выполнили дополнительные процедуры; получили обновленный список всех связанных с Группой сторон и проанализировали главную бухгалтерскую книгу по этому списку для проверки завершенности раскрытия информации по операциям со связанными сторонами; направили запросы руководству, чтобы определить, имели ли место ОСС вне обычного хода хозяйственной деятельности; и проверили полноту раскрытых сведений в финансовой отчетности. <p>При оценке этого риска команда компании в Казахстане, Бельгии и рабочая группа по аудиту Группы провели процедуры аудита.</p>	<p>Мы не выявили каких-либо нераскрытых операций со связанными сторонами. Мы сделали заключение для Комитета по аудиту, что раскрытие ОСС является полным.</p>

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

<p>Риск вмешательства со стороны руководства</p> <p>Мы оцениваем вероятность вмешательства со стороны руководства. Мы основываем наш расчет на своем понимании характера и риска возможности и мотивов для манипуляций данными бухгалтерского учета или прибыли или финансовых коэффициентов или незаконного присваивания активов с учетом значительных пакетов акций высшего руководства.</p> <p>В частности, мы оценили повышенные риски обесценения, риск завышения стоимости инструментов хеджирования и соответствия банковским облигационным соглашениям в свете продолжающегося снижения мировых цен на нефть и газ.</p>	<p>Мы оценили наличие отступления со стороны Директоров и высшего руководства в отношении значительных оценочных значений и суждений, касающихся финансовой отчетности. Это включало в себя выполнение процедур с особым вниманием к этим ключевым суждениям и оценкам, которые относятся к рискам оценки и запасов нефти и газа, обесценению внеоборотных активов, признанию доходов и операций со связанными сторонами, как подчеркнуто выше.</p> <p>Используя наши аналитические инструменты, мы проверили ручные и автоматические проводки в журналах и включили выбранные журналы, уделив особое внимание тем проводкам в журналах, которые могут повлиять на балансовую стоимость долгосрочных активов, связанных с другими значительными рисками, определенными в ходе выполнения нашего аудиторского задания.</p> <p>В рамках наших процедур аудита для оценки этого риска потерь от мошенничества мы оценили общую систему контроля и опросили высшее руководство и сотрудников службы внутреннего аудита Группы, чтобы выяснить наличие сообщений о фактических или предполагаемых случаях мошенничества в течение года.</p> <p>При оценке этого риска команды компании в Казахстане и Бельгии, и рабочая группа по аудиту Группы провели процедуры аудита. Мы проверили ручные и автоматические проводки в журналах для всех восьми компонентов, где мы выполнили аудит в полном или особом объеме.</p>	<p>Мы не выявили никаких случаев вмешательства со стороны руководства или отступления в значительных оценках и суждениях.</p>
--	--	---

Объем проведенного нами аудита

Индивидуализация объема процедур

Наша оценка аудиторского риска, наша оценка уровня существенности и наше распределение производительной существенности определяют объем нашего аудита по каждой из компаний Группы. В своей совокупности это дает нам возможность сформировать свое мнение в отношении финансовой отчетности Группы. При оценке объема работ, которые должны быть выполнены в каждой компании, мы учитываем размер, характеристики риска, организацию группы и эффективность контроля в рамках группы, изменения в условиях функционирования и прочие факторы.

При оценке риска существенного искажения финансовой отчетности Группы, и для обеспечения того, что у нас было достаточное количественное покрытие рисков значительных бухгалтерских счетов в финансовой отчетности, из 16 отчетных компонентов Группы, мы выбрали 8 компонентов, которые

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

охватывали юридические лица в Нидерландах, Бельгии, России, Великобритании и Казахстана, которые представляют собой основные подразделения в рамках Группы. Рабочая группа по аудиту Группы провела аудит консолидированной финансовой отчетности в Соединенном Королевстве.

В трех из восьми выбранных компонентов мы провели аудит полного объема («аудит в полном объеме»), которые были отобраны на основе таких характеристик, как их размер или риски. Для оставшихся пяти компаний («компании для аудита в определенном объеме»), мы провели аудиторские процедуры в отношении конкретных счетов данной компании, которая, по нашему мнению, обладает потенциалом наибольшего воздействия на существенные счета в финансовой отчетности, либо в силу размера этих счетов или распределения их рисков. На три компании, в которых проводился аудит в полном объеме, приходится 100% выручки Группы и 108% EBITDA Группы. Охват EBITDA в 108% означает, что одна компания, в которой проводился аудит в полном объеме, внесла позитивный вклад в 122%, что компенсируется двумя компаниями «аудита в полном объеме», которые внесли негативный вклад в 14%. Компании, в которых проводились специфические аудиторские процедуры, не осуществляют прибыльной деятельности, и мы проводили аудиторскую проверку денежных средств, начисления заработной платы, общих и административных расходов, программы опционов на акции для сотрудников и прочих текущих обязательств.

Из оставшихся 8 компаний с общим негативным вкладом в 1% EBITDA Группы, по отдельности ни одна не превышает 1 % от EBITDA Группы. Для этих компаний мы применили другие аудиторские процедуры, включая аналитическую проверку, процедуры информационных запросов и проверку журналов консолидированной отчетности, а также исключения внутрифирменных расчетов для возможности реагировать на любые потенциальные риски существенного искажения финансовой отчетности Группы.

Включение в команды, работающие в компаниях Группы

При определении нашего общего подхода к аудиту Группы мы установили виды работ, которые должны быть выполнены нами в каждой из компаний в качестве рабочей группы по первичному аудиту или аудиторами компаний из другой фирмы-члена глобальной сети EY, действующей в рамках наших инструкций. Для двух компаний в Казахстане и Бельгии, в которых проводился аудит в полном объеме, и где работа была выполнена аудиторами компании, мы установили соответствующий уровень участия, который позволит нам определить, что было получено достаточно аудиторских данных в качестве основы для составления нашего мнения о Группе в целом.

В течении цикла аудиторской проверки текущего года мы провели мероприятие для глобальной команды аудиторов под руководством Старший аудитор по проведению обязательного аудита, где основная команда аудиторов и компонентные команды собрались в Лондоне, Великобритания для рассмотрения аудиторского риска и стратегии. Старший аудитор по проведению обязательного аудита и ключевые члены основной команды посетили команду компании в Казахстане для участия в заключительном заседании компании с местным руководством, посетили месторождение и строительную площадку УПГЗ и проверили ключевую рабочую документацию. Основная команда несла единоличную ответственность за объем и направление процесса аудита. На протяжении всего периода проведения аудита в текущем году также проводились видео- и телефонные конференции с командами компании в Казахстане и Бельгии. Профильная команда регулярно общалась командами компании при необходимости в течении различных этапов аудита, проверила ключевую рабочую документацию и была ответственна за объем и направление аудиторского процесса. Это, вместе с дополнительными процедурами, которые выполнялись на уровне Группы, предоставило нам надлежащие сведения для составления нашего мнения в отношении финансовой отчетности Группы.

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

Применение нами принципа существенности

Мы применяем принцип существенности в планировании и выполнении аудита, в оценке последствий определенных искажений в аудите и в формировании нашего аудиторского заключения.

Уровень существенности

Степень упущений и искажений, которые индивидуально или в совокупности, могут обоснованно влиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности. Уровень существенности обеспечивает основу для определения характера и степени наших аудиторских процедур.

Мы определили уровень существенности для Группы в размере 3,2 млн. долл. США (2015 г.: 3,6 млн. долл. США), что составляет приблизительно 3% EBITDA (2015 г.: 5% прибыли до уплаты налогов). Мы использовали показатель на основе прибыли в качестве нашей основы существенности. Для аудита текущего года было сочтено неуместным производить расчет существенности, используя прибыль или убыток Группы до уплаты налогов, из-за недавней нестабильности этого показателя в результате значительного сокращения цен на нефть и газ. Показатель EBITDA - является ключевым показателем производительности Группы, и также является ключевым показателем, который использует Группа при оценке деятельности руководства. Мы отметили, что комментарии рынка и аналитиков о показателях Группы, используют EBITDA в качестве ключевой единицы измерения. Поэтому мы рассмотрели EBITDA, как наиболее подходящую единицу измерения показателей, на которой мы основывали наши расчеты существенности, которые мы оценивали как наиболее соответствующий показатель производительности для заинтересованных сторон Группы.

Уровень существенности результатов деятельности

Определение существенности на уровне отдельных отчетов или баланса. Он устанавливается в количестве, достаточном для уменьшения до сравнительно низкого уровня вероятности того, что совокупность неисправленных и не обнаруженных искажений превышает уровень существенности.

Исходя из нашей оценки рисков, а также оценки средства контроля группы в целом, мы пришли к выводу, что общий уровень существенности результатов составил 50% (2015 г.: 50%) планируемого уровня существенности, а именно 1,6 млн.долл. США (2015 г.: 1,8 млн. долл. США). Мы установили общий уровень существенности на данном процентом отношении в результате нашего прошлого опыта проведения аудиторских проверок, который указывает на высокий риск неточностей, как исправленных, так и неисправленных.

Работа по проведению аудита в компаниях на местах с целью получения более обширной финансовой отчетности осуществляется на основе процентной доли общего уровня существенности. Уровень общей существенности для каждой компании основан на относительном масштабе и риске компании для Группы в целом и нашей оценке риска искажений в данной компании. В текущем году диапазон существенности результатов деятельности, выделенной для входящих в Группу компаний составил от 0,2 млн. долл. США до 1,2 млн. долл. США (2015 г.: от 0,2 млн. долл. США до 1,4 млн. долл. США).

Пороговое значение для включения в отчет

Сумма, ниже которой искажения рассматриваются как очевидно несущественные.

Мы согласовали с Аудиторским комитетом, что мы будем информировать Комитет обо всех неисправленных аудиторских разницах, превышающих 0,2 млн. долл. США (2015 г.: 0,2 млн. долл. США), что составляет 5% от планируемого уровня существенности, а также о разницах ниже данного порогового значения, которые, по нашему мнению, гарантируют качество отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

Мы оцениваем любые неисправленные искажения как на уровне количественных показателей существенности, описанной выше, так и с учетом прочих соответствующих качественных аспектов при формировании нашего мнения.

Объем аудита финансовой отчетности

Аудит включает в себя получение доказательств в отношении сумм и раскрытия информации, представленных в финансовой отчетности, дающих разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений, возникших в результате мошенничества или ошибки. Это включает в себя оценку того, соответствует ли учетная политика обстоятельствам Группы и материнской компании, применялась ли она последовательно, и раскрыта ли она на достаточном уровне, оценку обоснованности существенных учетных оценок, сделанных директорами, и общего представления финансовой отчетности. Кроме того, мы внимательно ознакомились со всей финансовой и нефинансовой информацией в годовом отчете, чтобы определить существенные несоответствия с подтвержденной аудитом финансовой отчетностью и определить любую информацию, которая, по-видимому, является существенно неверной или существенно несоответствующей нашему пониманию, полученному в ходе проведения аудита. Если нам становится известно о каких-либо явных существенных искажениях или несоответствиях, мы рассматриваем их последствия для нашего заключения.

Разделение ответственности директоров и аудиторов

Как более подробно разъяснено в Заявлении об ответственности руководства, приведенном на странице 119, руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности Группы и материнской компании и за получение уверенности в том, что они являются точными и достоверными. В наши обязанности входит проведение аудита и выражение мнения в отношении финансовой отчетности Группы и материнской компании в соответствии с применимым законодательством и Международными стандартами аудита (Великобритания и Ирландия). В соответствии с этими стандартами, мы должны соблюдать требования этических стандартов для аудиторов, принятых Комитетом по аудиторской практике.

Данное заключение было подготовлено исключительно для участников компании в целом в соответствии с Главой 3 части 16 Закона о компаниях в редакции 2006 года. Аудит проводился таким образом, чтобы мы могли представить участникам компании вопросы, которые мы должны изложить им в заключении аудитора, а не для каких-либо иных целей. Во всех установленных законодательством случаях мы не принимаем на себя ответственности перед кем-либо, кроме компании и ее участников в целом, за данное заключение или мнение, сформулированное в нем.

Заключение в отношении вопросов, предусмотренных Законом о компаниях в редакции 2006 года

По нашему мнению:

- ▶ часть Отчета о вознаграждении директоров, подлежащего аудиторской проверке, надлежащим образом составлена в соответствии с Законом о компаниях в редакции 2006 года; и
- ▶ на основе проделанной работы в ходе аудиторской проверки:

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

- ▶ информация, предоставленная в Стратегическом отчете и Отчете директоров за финансовый год, за который составлялась финансовая отчетность, соответствует информации, изложенной в финансовой отчетности; и
- ▶ Стратегический отчет и Отчет директоров были подготовлены в соответствии с применимыми юридическими требованиями.

Вопросы, о которых мы должны информировать в порядке исключения

<p>Предоставление информации в соответствии с МСА (Великобритании и Ирландии)</p>	<p>Мы должны информировать Вас если, по нашему мнению, информация в годовом отчете:</p> <ul style="list-style-type: none"> • существенно не соответствует информации в проверенной аудиторами финансовой отчетности; или • является явно существенно неточной или существенно не соответствует информации о Группе, полученной нами в ходе проведения аудита; или • вводит в заблуждение иным образом. <p>В частности, мы должны проанализировать, выявили ли мы какие-либо несоответствия между полученной нами в ходе аудита информацией и заявлением руководства о том, что оно считает годовой отчет достоверным, сбалансированным и удобным для понимания, и раскрывает ли годовой отчет надлежащим образом те вопросы, о которых мы информировали аудиторский комитет, и которые, по нашему мнению, должны были быть раскрыты.</p>	<p>У нас нет никаких исключений в предоставленном и подобном отчете.</p>
<p>Предоставление информации в соответствии с Законом о компаниях в редакции 2006 года</p>	<p>В свете знаний и понимания Компании, и ее среды, которые были получены в ходе аудиторской проверки, мы не выявили никаких существенных искажений в Стратегическом отчете или Отчете директоров.</p> <p>Мы должны уведомить Вас, если, по нашему мнению:</p> <ul style="list-style-type: none"> • материнская компания не вела надлежащий бухгалтерский учет, или мы не получили достаточных для проведения аудита заявлений от подразделений, которые мы не посетили; или • финансовая отчетность материнской компании и часть Отчета о вознаграждении директоров, подлежащие аудиту, не согласуются с данными бухгалтерского учета и заявлениями; или • конкретная информация о вознаграждении директоров, предусмотренная законодательством, не раскрыта; или • мы не получили всей информации и разъяснений, необходимых нам для проведения аудиторской проверки. 	<p>У нас нет никаких исключений в предоставленном и подобном отчете.</p>
<p>Предоставление информации в соответствии с Правилами листинга</p>	<p>Мы должны проверить:</p> <ul style="list-style-type: none"> • заявление директоров, приведенное на странице 117, относительно непрерывности деятельности, а также относительно продолжительной рентабельности, представлено на странице 60; и 	<p>У нас нет никаких исключений в предоставленном</p>

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC

	<ul style="list-style-type: none"> часть Отчета о соблюдении Кодекса корпоративного управления, касающегося выполнения компанией положений Кодекса корпоративного управления Великобритании, указанного в нашем обзоре. 	и подобного отчета.
--	--	---------------------

Заявление касательно Отчета директоров об оценке основных рисков, которые могли бы поставить под угрозу платежеспособность или ликвидность компании

<p>Предоставление информации в соответствии с МСА (Великобритании и Ирландии)</p>	<p>Мы должны сделать заявление о том, есть ли у нас что-нибудь существенное для добавления или для привлечения внимания относительно:</p> <ul style="list-style-type: none"> подтверждения от директоров в Годовом отчете о том, что они провели надежную оценку основных рисков, с которыми сталкивается компания, включая те, которые поставили бы под угрозу ее бизнес-модели, будущие результаты деятельности, платежеспособность или ликвидность; информации в их Годовом отчете, описывающей эти риски и объясняющей, как управлять ими, или как они могут быть смягчены; заявления директоров в финансовой отчетности о том, считают ли они целесообразным применять принцип непрерывной основы бухгалтерского учета при их подготовке, и выявляют ли они какие-либо существенные факторы неопределенности в способности предприятия продолжать делать это в течение как минимум двенадцати месяцев с даты утверждения финансовой отчетности; а также объяснение директоров в Годовом отчете о том, как они оценили перспективы компании, в течение какого периода они это сделали, и почему они считают, что данный период уместен, а также их заявление относительно того, есть ли у них обоснованные ожидания, что предприятие сможет продолжать свою деятельность и выполнять свои обязательства при наступлении срока их погашения в течение периода их оценки, включая любое связанное с этим раскрытие информации и привлечение внимания к любым необходимым определениям или предложениям. 	<p>Мы не владеем материалом для добавления или привлечения внимания.</p>
--	---	--

Консолидированная финансовая отчетность

Заключение независимого аудитора для участников компании Nostrum Oil & Gas PLC



Подпись

Ричард Эддисон (Старший аудитор по проведению обязательного аудита)

От имени компании Ernst & Young LLP, аудитора по проведению обязательного аудита

Лондон

27 марта 2017 года

Примечания:

1. Поддержание и целостность веб-сайта Nostrum Oil and Gas PLC является обязанностью директоров; работа, проводимая аудиторами не предполагает рассмотрение этих вопросов и, соответственно, аудиторы не несут никакой ответственности за любые изменения, которые могут произойти в финансовой отчетности, с момента их первоначального размещения на веб-сайте.
2. Законодательство Великобритании, регулирующее подготовку и распространение финансовой отчетности, может отличаться от законодательства в других странах.

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении

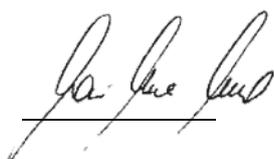
По состоянию на 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Активы, связанные с разведкой и оценкой	6	44.271	36.917
Гудвил	5	32.425	32.425
Основные средства	7	1.807.768	1.605.756
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	5.981	5.375
Авансы, выданные за долгосрочные активы	8	28.676	130.660
Производные финансовые инструменты	28	–	43.005
		1.919.121	1.854.138
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	9	28.326	28.951
Торговая дебиторская задолженность	10	29.052	31.337
Предоплата и прочие краткосрочные активы	11	21.171	27.411
Производные финансовые инструменты	28	6.658	54.095
Предоплата корпоративного подоходного налога		1.062	26.926
Денежные средства и их эквиваленты	12	101.134	165.560
		187.403	334.280
ИТОГО АКТИВОВ		2.106.524	2.188.418
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал и резервы			
Акционерный капитал	13	3.203	3.203
Собственные акции		(1.846)	(1.888)
Нераспределенная прибыль и резервы		690.617	772.441
		691.974	773.756
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	15	943.534	936.470
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка		19.635	15.928
Задолженность перед Правительством Казахстана		5.631	5.777
Обязательство по отложенному налогу		344.689	347.769
		1.313.489	1.305.944
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	15	15.518	15.024
Обязательства по опционам на акции сотрудникам	25	4.339	4.284
Торговая кредиторская задолженность	18	43.320	41.463
Авансы полученные		1.810	245
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		1.124	1.692
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана		1.289	1.031
Прочие краткосрочные обязательства	19	33.661	44.979
		101.061	108.718
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		2.106.524	2.188.418

Консолидированная финансовая отчетность Nostrum Oil & Gas PLC (регистрационный номер 8717287) была утверждена Советом Директоров. Подписано от имени Совета Директоров:

Кай-Уве Кессель

Генеральный директор



Том Ричардсон

Финансовый директор



Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 140 по 182 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

В тысячах долларов США	Прим.	2016	2015
Выручка			
Выручка от продаж на экспорт		244.586	426.764
Выручка от продаж на внутреннем рынке		103.397	22.138
	20	347.983	448.902
Себестоимость реализованной продукции	21	(199.455)	(186.567)
Валовая прибыль		148.528	262.335
Общие и административные расходы	22	(37.982)	(49.309)
Расходы на реализацию и транспортировку	23	(75.681)	(92.970)
Финансовые затраты	24	(44.474)	(45.998)
Финансовые затраты - реорганизация		—	(1.053)
Корректировка до справедливой стоимости опционов на акции сотрудников	25	99	2.165
Убыток от курсовой разницы		(390)	(21.200)
Прибыль / (убыток) по производным финансовым инструментам	28	(63.244)	37.055
Доход по процентам		461	515
Прочие доходы		9.841	11.296
Прочие расходы	26	(1.656)	(30.560)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(64.498)	72.276
Расходы по текущему подоходному налогу		(20.502)	(25.656)
Доходы / (расходы) по отложенному налогу		3.095	(140.985)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	27	(17.407)	(166.641)
Убыток за год		(81.905)	(94.365)
Итого доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
Курсовая разница		(70)	(456)
Прочий совокупный расход		(70)	(456)
Итого совокупного расхода за год		(81.975)	(94.821)
Убыток за год, приходящийся на акционеров (в тысячах долларов США)		(81.975)	(94.821)
Средневзвешенное количество акций		184.866.287	184.828.819
Базовый и разводненный убыток на акцию (в долларах США)		(0,44)	(0,51)

Все статьи в вышеуказанном отчете получены от продолжающейся деятельности.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 140 по 182 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(64.498)	72.276
<i>Корректировки на:</i>			
Износ, истощение и амортизацию	21,22	132.203	109.351
Финансовые затраты - реорганизация		–	1.053
Финансовые затраты	24	43.624	45.998
Корректировку до справедливой стоимости опционов на акции сотрудникам		(99)	(2.165)
Доход по процентам		(461)	(515)
Положительную курсовую разницу по инвестиционной и финансовой деятельности		(1.329)	(3.003)
Убыток от выбытия основных средств		95	39
Поступления от продажи производных финансовых инструментов	28	27.198	92.255
Покупка производных финансовых инструментов	28	–	(92.000)
Убыток/(прибыль) по производным финансовым инструментам	28	63.244	(37.055)
Начисленные расходы		243	(1.098)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		200.220	185.136
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменения в товарно-материальных запасах		708	(3.508)
Изменения в торговой дебиторской задолженности		2.285	(1.227)
Изменения в предоплате и прочих краткосрочных активах		22.204	12.231
Изменения в торговой кредиторской задолженности		2.028	7.337
Изменения в авансах полученных		1.566	(2.426)
Погашение обязательств перед Правительством Казахстана		(773)	(1.031)
Изменения в прочих текущих обязательствах		(12.250)	(2.090)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		215.988	194.422
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(9.457)	(41.165)
Чистый денежный поток в результате операционной деятельности		206.531	153.257
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Проценты полученные		461	515
Приобретение основных средств		(197.250)	(256.136)
Продажа основных средств		–	543
Работы, связанные с разведкой и оценкой	6	(7.475)	(12.943)
Приобретение дочерних организаций		–	(2.296)
Размещение банковских депозитов		–	(17.000)
Выплата банковских депозитов		–	42.000
Займы выданные		(496)	(5.000)
Возврат займов выданных		–	5.000
Чистый денежный поток в результате инвестиционной деятельности		(204.760)	(245.317)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Финансовые затраты		(65.400)	(65.400)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(669)	–
Перевод в денежные средства, ограниченные в использовании		(606)	(351)
Перевыпуск собственных акций		352	–
Выплата распределений	13	–	(49.060)
Финансовые затраты - реорганизация		–	(1.053)
Чистый денежный поток в результате финансовой деятельности		(66.323)	(115.864)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		126	(1.959)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(64.426)	(209.883)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	165.560	375.443
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	101.134	165.560

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 140 по 182 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	Акционерный капитал	Собственные акции	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2015 года		3.203	(1.888)	261.289	655.076	917.680
Убыток за год		–	–	–	(94.365)	(94.365)
Прочий совокупный расход		–	–	(456)	–	(456)
Итого совокупного расхода за год		–	–	(456)	(94.365)	(94.821)
Распределения		–	–	–	(49.060)	(49.060)
Затраты по сделке		–	–	–	(43)	(43)
На 31 декабря 2015 года		3.203	(1.888)	260.833	511.608	773.756
Убыток за год		–	–	–	(81.905)	(81.905)
Прочий совокупный расход		–	–	(70)	–	(70)
Итого совокупного расхода за год		–	–	(70)	(81.905)	(81.975)
Продажа собственного капитала		–	42	155	–	197
Затраты по сделке		–	–	–	(4)	(4)
На 31 декабря 2016 года		3.203	(1.846)	260.918	429.699	691.974

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 140 по 182 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Общие сведения

Nostrum Oil & Gas PLC («Компания» или «Материнская компания») является публичной компанией с ограниченной ответственностью, учрежденной 3 октября 2013 года в соответствии с Законом о Компаниях 2006 года и зарегистрированной в Англии и Уэльсе под номером 8717287. Компания Nostrum Oil & Gas PLC зарегистрирована по адресу: 4 этаж, ул. Гросвенор 53-54, Лондон, Великобритания, W1K 3HU.

Материнская компания стала холдинговой компанией оставшейся части Группы (через свою дочернюю организацию Nostrum Oil Coöperatief U.A.) 18 июня 2014 года и была включена в листинг на Лондонской Фондовой Бирже («ЛФБ») 20 июня 2014 года. В тот же день бывшая материнская компания Группы, Nostrum Oil & Gas LP, была исключена из листинга ЛФБ. Помимо дочерних организаций Nostrum Oil & Gas LP, Nostrum Oil Coöperatief U.A. приобрела практически все активы и обязательства Nostrum Oil & Gas LP на 18 июня 2014 года. Материнская компания не имеет окончательной контролирующей стороны.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовое положение и результаты деятельности Nostrum Oil & Gas PLC и его следующих дочерних организаций:

Компания	Адрес регистрации	Форма капитала	Доля участия, %
ООО «Грандстиль»	Таможенный проезд д.6 стр.3 111033 Москва Российская Федерация	Доли участия	100
ТОО «Жаикмунай»	ул. Карева 43/1 090000 Уральск Республика Казахстан	Доли участия	100
ООО «Нострум изэндпи сервисиз» ¹	Литейный пр-кт 26А 191028 Санкт-Петербург Российская Федерация	Доли участия	100
ТОО «Nostrum Associated Investments» ²	ул. Карева 43/1 090000 Уральск Республика Казахстан	Доли участия	100
ТОО «Nostrum Services Central Asia» ³	Аксай За, 75/38 050031 Алматы Республика Казахстан	Доли участия	100
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. ⁴	Gustav Mahlerplein 23B 1082MS Амстердам Нидерланды	Доли участников	100
Nostrum Oil & Gas BV ⁵	Gustav Mahlerplein 23B 1082MS Амстердам Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	Grosvenor Street 53-54 Лондон W1K 3HU Англия	Обыкновенные акции	100
Nostrum Services N.V. ⁶	Brand Whitlocklaan 42 1200 Брюссель Бельгия	Обыкновенные акции	100

¹ Ранее ООО «Инвестпрофи»

² Ранее ТОО «Конденсат-Холдинг»

³ Ранее ТОО «Амершам Ойл»

⁴ Ранее Nostrum Oil Coöperatief U.A.

⁵ Ранее Zhaiqumunai Netherlands B.V., которая в течение 2015 года также была объединена с Nostrum Oil & Gas Finance BV и Nostrum Oil BV

⁶ Ранее Probel Capital Management N.V., которая в течение 2016 года также была объединена с Nostrum Services CIS BVBA.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

Jubilata Investments Limited и Claydon Industrial Limited были ликвидированы 5 октября 2016 года.

Nostrum Oil & Gas PLC и его дочерние организации в дальнейшем именуются как «Группа». Деятельность Группы включает в себя один операционный сегмент с тремя концессиями на разведку, и осуществляется, в основном, через ее нефтедобывающее предприятие ТОО «Жаикмунай», находящееся в Казахстане.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, Группа имеет 989 сотрудника (31 декабря 2015: 1.063).

Срок действия прав на недропользование

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

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

Первоначально срок действия прав на недропользование на Чинаревском месторождении включал 5-летний период разведки и 25-летний период добычи. Период разведки был продлен на 4 года и еще на 2 года в соответствии с дополнениями к Контракту от 12 января 2004 года и 23 июня 2005 года, соответственно. В соответствии с дополнением от 5 июня 2008 года период добычи из Турнейской северной залежи начался 1 января 2007 года. После дополнительного коммерческого обнаружения в 2008 году, период разведки по правам на недропользование на Чинаревском месторождении, помимо Турнейских горизонтов, был продлен на дополнительные 3 года, которые истекли 26 мая 2011 года. Дальнейшее продление периода разведки до 26 мая 2014 года было получено на основании дополнения от 28 октября 2013 года. Продление периодов разведки не привело к изменению срока действия прав на недропользование на Чинаревском месторождении, который истекает в 2031 году. 28 июля 2015 года было подписано одиннадцатое дополнительное соглашение к Контракту на продление периода разведки до 26 мая 2016. 28 декабря 2016 года было подписано тринадцатое дополнительное соглашение к Контракту, продлевающее период разведки на Бобришовском месторождении до 26 мая 2018 года.

Контракт на разведку и добычу углеводорода на Ростошинском месторождении от 8 февраля 2008 года первоначально включал 3-летний период разведки и 12-летний период добычи. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 6 лет. В дальнейшем, период разведки был продлен до 8 февраля 2017 года. Заявка ТОО «Жаикмунай» на дальнейшее продление периода разведки находится на согласовании в Министерстве Энергетики.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Дарьинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 6-летний период разведки и 19-летний период добычи. В дальнейшем, период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2017 года.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 5-летний период разведки и 20-летний период добычи. В дальнейшем период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2017 года.

Платежи роялти

ТОО «Жаикмунай» обязано осуществлять ежемесячные платежи роялти в течение всего периода добычи по ставкам, указанным в Контракте.

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

Доля Государства в прибыли

ТОО «Жаикмунай» осуществляет выплаты Государству его «доли прибыли» в соответствии с Контрактом. Доля Государства в прибыли зависит от уровня добычи углеводородов и варьируется от 10% до 40% произведенной

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

продукции, остающейся после вычетов роялти и возмещаемых затрат. Возмещаемые затраты состоят из операционных расходов, и затрат на дополнительную разведку и разработку. Доля Государства в прибыли относится на расходы в момент возникновения и выплачивается денежными средствами. Доля Государства в прибыли учитывается на валовой основе.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И КОНСОЛИДАЦИИ

Основа подготовки

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), принятыми Европейским Союзом, и в соответствии с требованиями Регламента предоставления и открытости финансовой информации («РПОФИ»), принятым Управлением по финансовым услугам Великобритании («УФУ») применительно к годовой финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости за исключением определенных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, как указано в учётной политике (Примечание 4). Консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения существенных учётных оценок. Это также требует от руководства использования суждений в процессе применения учётной политики Группы. 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 4.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Реорганизация Группы

Группа была образована посредством реорганизации произошедшей в июне 2014 года, в результате которой компания Nostrum Oil & Gas PLC стала новой материнской компанией Группы (Примечание 14). Реорганизация не представляет собой объединение бизнеса и не приводит к изменению экономического содержания. Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность Nostrum Oil & Gas PLC является продолжением существующей группы (Nostrum Oil & Gas LP и его дочерних организаций). Консолидированная финансовая отчетность отражает разницу в акционерном капитале как корректировку капитала (Прочие резервы), которая не подлежит переклассификации в отчет о прибылях и убытках в будущих периодах.

Принцип непрерывной деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа непрерывной деятельности. Директора убеждены в том, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения деятельности в обозримом будущем, в течение периода, составляющего не менее 12 месяцев с даты настоящего отчета. Соответственно, они продолжают придерживаться принципа непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРИНЦИПАХ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учёта, принятые при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за предыдущий год, за исключением вступивших в силу 1 января 2016 года новых стандартов и интерпретаций. Группа не приняла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки, которые применимы к консолидированной финансовой отчетности Группы описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Применение МСФО (IFRS) 7 в сокращённой промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачёте не применяются к сокращённой промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отражённой в последнем годовом отчёте. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчёте об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрёстных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчёте должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Поправка не повлияла на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1.
- Отдельные статьи в отчете (ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы.
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности.

Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии расклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД.

Поправки не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтвержденной информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал.

(а) Классификация и оценка

Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать производные финансовые инструменты по справедливой стоимости.

Торговая дебиторская задолженность удерживается для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что она приведет к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Группа ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 она продолжит учитываться по амортизированной стоимости.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа планирует применить упрощенный подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Группа не ожидает, что эти требования окажут значительное влияние на ее собственный капитал ввиду краткосрочного характера дебиторской задолженности, а также в связи с ожиданием низких потерь от обесценения торговой дебиторской задолженности на основе исторических данных, однако она

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 г. и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту.

Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа. Кроме этого, Группа принимает во внимание поправки, выпущенные Советом по МСФО в апреле 2016 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

(а) Продажа товаров

Выручка Группы обусловлена продажей сырой нефти, газового конденсата и СУГ. Продукция реализуется самостоятельно по отдельно предусмотренным контрактам с клиентами. Таким образом, ожидается, что контракты с клиентами на продажу продукции, включают, как правило, единственное обязательство исполнения, и, следовательно, влияние изменений на финансовые результаты Группы отсутствует. Группа ожидает, что признание выручки будет происходить в тот момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров.

(б) Требования к представлению и раскрытию информации

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Многие требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 являются совершенно новыми. В 2016 году Группа разработала и начала тестирование соответствующих систем, процедур внутреннего контроля, политик и процессов, необходимых для сбора и раскрытия требуемой информации.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 Аренда

МСФО (IFRS) 16 определяет принципы признания, учёта, классификации и раскрытия аренды обеими сторонами контракта, т.е. арендатором и арендодателем.

Любой вид аренды ведет к тому, что компания (арендатор) получает право на использование актива с момента действия договора аренды, а также получает финансирование в случае, если арендные платежи производятся частями.

МСФО (IFRS) 16 отменяет разделение на операционную и финансовую аренду как требовалось в МСФО (IAS) 17 и вместо этого вводит единую модель учета аренды. Применяя данную модель, арендатор признает:

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

- активы и обязательства по всем арендным соглашениям сроком более 12 месяцев, если только их стоимость нематериальна; и
- расходы по амортизации арендуемых активов, отдельно от процентных расходов в отчете о прибылях и убытках.

В МСФО (IFRS) 16 порядок учёта для арендодателей практически остается прежним, как и в МСФО (IAS) 17. Арендодатель по-прежнему будет классифицировать договоры аренды в одну из двух категорий.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу с 1 января 2019 года. Компания имеет право применить МСФО (IFRS) 16 досрочно, но только с одновременным применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

МСФО (IFRS) 16 заменяет предыдущий стандарт аренды, МСБУ 17 «Аренда» и соответствующие разъяснения.

В 2017 году Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность. В целом, эффект от применения стандарта повлечёт за собой признание большей части обязательств по операционной аренде, раскрытых в Примечании 31.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Затраты на разведку

Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам капитализируются в составе активов по разведке и оценке до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Эти затраты включают в себя компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, затраты на бурение и платежи подрядчикам и платежи по обязательствам по выбытию активов.

Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения: активы, связанные с разведкой и оценкой

В случае если будут найдены углеводороды, подлежащие дальнейшей оценке (например, бурение дополнительных скважин), и коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут и далее классифицированы как актив до тех пор, пока осуществляются достаточные/непрерывные работы по коммерческой оценке углеводородов.

Все подобные затраты подлежат техническому и коммерческому анализу как минимум раз в год с целью подтверждения намерения о продолжении разработки или иного метода извлечения выгод из обнаруженного месторождения. В ином случае, затраты списываются.

Стоимость приобретения прав на недропользование изначально капитализируется в активы, связанные с разведкой и оценкой. Расходы на приобретение прав на недропользование пересматриваются на каждую отчётную дату, чтобы подтвердить, отсутствие признаков того, что балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму. Этот обзор включает подтверждение того, что разведочное бурение продолжается или твердо запланировано, либо что оно было определено, либо что ведется работа, чтобы определить является ли обнаружение экономически жизнеспособным на основе ряда технических и коммерческих соображений и имеется ли достаточный прогресс в создании планов и сроков развития. Если будущая деятельность не планируется или право на недропользование было возвращено или истекло, балансовая стоимость затрат на права на недропользование списывается через прибыль или убыток.

Группа владеет лицензиями в Западно Казахской области, включающими Ростошинское, Южно-Гремячинское и Дарьинское месторождения, где период разведки истекает в 2017 году. Заявка Группы на дальнейшее продление периода разведки на Ростошинском месторождении находится на согласовании в Министерстве Энергетики и в 2017 году будет запрошено продление периода разведки на тех же условиях для Южно-Гремячинского и Дарьинского месторождений. Группа сохраняет намерение продолжать разработку своих разведочных активов и, принимая во внимание, то что в прошлом период разведки уже успешно продлевался,

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

Группа продолжает учитывать капитальные затраты на балансе. Более подробная информация в отношении срока действия прав на недропользование представлена в Примечании 1.

Суждение также требуется при определении соответствующей группировки разведочных активов в единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС) при оценке их возмещаемой стоимости. Руководство определило все три месторождения разведки как единую ЕГДС.

После признания доказанных запасов и внутреннего одобрения разработки, соответствующие расходы переводятся в нефтегазовые активы.

Более детальную информацию по активам, связанным с разведкой и оценкой, смотрите в Примечании 6.

Основные средства

Нефтегазовые активы

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

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

Прочие основные средства

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

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

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

Более детальную информацию по основным средствам, смотрите в Примечании 7.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения: запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах Группы по износу, истощению и амортизации. Эти объёмы запасов используются для расчёта ставки истощения по производственному методу, так как она отражает ожидаемую структуру потребления Группой будущих экономических выгод.

Для определения количества запасов нефти и газа на своих нефтегазовых месторождениях Группы использует собственную оценку запасов, на ежегодной основе подтверждаемую независимым инженерами в области оценки запасов. Данная оценка запасов производится в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров Группа 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 неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределенности может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определенность 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 неопределенности в отношении возможности их извлечения. Ежегодно оценки анализируются и корректируются.

Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличия новых данных; или изменений в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчёта ставок амортизации пропорционально объёму выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации, при этом изменения доказанных запасов принимаются во внимание в соответствии с ожиданиями в будущем путем амортизации остаточной балансовой стоимости актива в течение ожидаемого периода добычи. Пересмотр прогнозируемых запасов в сторону понижения в будущем может привести к относительному увеличению амортизационных отчислений.

Оценки промышленных запасов нефти и газа и соответствующих будущих чистых денежных потоков также влияют на оценку обесценения Группы.

Подробная информация по балансовой стоимости нефтегазовых активов и соответствующим износу, истощению и амортизации приведена в Примечании 7.

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольных долей участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольные доли участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов. Те запасы и ресурсы нефти, которые можно достоверно оценить, признаются при определении справедливой стоимости при приобретении. Прочие потенциальные запасы, ресурсы и права, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, не признаются отдельно, а относятся к гудвилу.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанных неконтрольных долей участия и ранее принадлежавших приобретающей стороне

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, до признания дохода, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Обесценение основных средств, активов, связанных с разведкой и оценкой и гудвила

Группа проверяет на обесценение активы или группы активов, называемые единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС), в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива или ЕГДС не может быть возмещена. Например, происходят изменения в стратегии развития бизнеса Группы, существенно снижаются рыночные цены на сырьевые товары, простаивает оборудование, возникают следы повреждений или, для нефтяных и газовых активов, существенно снижается объем оцененных запасов, увеличиваются предполагаемые будущие расходы на разработку или затраты на вывод из эксплуатации. Если существует какой-либо подобный признак обесценения, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Отдельные активы группируются в ЕГДС для целей теста на обесценение на самом низком уровне, на котором имеются идентифицируемые денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активов. Возмещаемая стоимость ЕГДС – это наибольшая из следующих величин: их справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, и ценность от их использования. Если балансовая стоимость ЕГДС превышает ее возмещаемую стоимость, ЕГДС считается обесцененной и списывается до возмещаемой стоимости.

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждой ЕГДС (или группы ЕГДС), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость ЕГДС меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах. Более детальную информацию в отношении гудвила смотрите в Примечании 5.

Модель движения денежных потоков, подготавливаемая для внутреннего пользования и утверждаемая руководством на ежегодной основе, является основным источником информации для определения ценности от использования. Эта модель содержит прогнозы добычи нефти и газа, объемы продаж для различных видов продукции, доходы, затраты и капитальные вложения. Первоначальным шагом к подготовке модели является определение руководством различных допущений. Такие допущения включают в себя цены на сырье, равновесие спроса и предложения на нефть и природный газ в мировом масштабе и другие макроэкономические факторы.

При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки корректируются на риски, присущие данным группам активов, и дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

Существенные учётные суждения, оценки и допущения: обесценение основных средств, активов, связанных с разведкой и оценкой и гудвила

Руководство определило единую ЕГДС из долгосрочных активов Группы, состоящее из всех активов Группы, связанных с Чинаревским месторождением, разведочными месторождениями и установки подготовки газа.

Факт обесценения гудвила и степень его обесценения подразумевает использование наилучшей оценки руководства таких весьма неопределенных параметров, как будущие цены на сырьевые товары, ожидаемые операционные расходы и капитальные затраты, ставки дисконтирования, ожидаемые объёмы производства и фискальные режимы.

Возмещаемая стоимость определяется посредством расчета ценности от использования на основе модели дисконтированных денежных потоков, так как не существует недавних сделок, на основе которых можно было бы определить справедливую рыночную стоимость. Модель по расчету ценности от использования учитывает ожидаемые денежные потоки до 2032 года, т.е. до конца срока лицензии по Чинаревскому месторождению. Срок, превышающий пятилетний период, считается уместным на основе доказанных и вероятных запасов, проаудированных независимыми инженерами, и соответствующей исторической способности Группы переводить вероятные запасы в категорию доказанных.

Возмещаемость активов по разведке освещена в разделе «Затраты на разведку» выше.

Основные допущения, использованные в модели дисконтированных денежных потоков Группы, отражают предыдущий опыт и учитывают внешние факторы. Данные допущения включают:

- цены на нефть (в реальном выражении): 55 долл. США за баррель на 2017 год и 60 долл. США за баррель на 2018-2032 годы;
- доказанные и вероятные запасы углеводородов, подтвержденные независимыми инженерами;
- профили производства основанные на оценках Группы, подтвержденные независимыми инженерами;
- все денежные потоки построены на основе стабильных цен, т.е. эффект инфляции/роста игнорируется;
- профили затрат на разработку месторождений и последующие операционные затраты согласуются с оценками запасов и профилями производства; и
- ставка дисконтирования до налогообложения составляет 14,1% (2015: 14,0%).
- завершение строительства третьего блока установки по очистке газа в 2017 году, которое приведёт к постепенному увеличению годовых объёмов добычи с 40.351 баррелей в день в 2016 году до приблизительно 100.000 баррелей в день к концу 2019 года.

Эти оценки могут оказать существенное влияние на стоимость использования и соответствующее обесценение, так, например, низкие цены на нефть в течение продолжительного периода могут привести к обесценению. Несмотря на то, что в текущем году Группа признала убыток, главным образом вызванный низкими ценами на нефть, ее денежный поток от операционной деятельности оставался стабильным. Краткосрочные колебания цен на нефть не считаются показательными, учитывая долговечность активов Группы.

Повышение ставки дисконтирования на 100 пунктов до 15% не приводит к обесценению. Ни одно из разумно возможных изменений в других ключевых предположениях не приводит к тому, что балансовая стоимость ЕГДС превышает её возмещаемую стоимость.

Ни одно из достаточно возможных изменений в других основных допущениях не приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДС над ее возмещаемой стоимостью. Более подробную информацию по балансовой стоимости нефтегазовых активов и соответствующим износу, истощению и амортизации смотрите в Примечании 7. Более детальную информацию в отношении гудвила смотрите в Примечании 5.

Налогообложение

Существуют неопределённости касательно толкования сложных налоговых постановлений, изменений в налоговом законодательстве, сумм и сроков будущих налогооблагаемых доходов. Имея широкий спектр международных деловых отношений и долгосрочность и сложность существующих контрактных договоренностей, различия, возникающие между фактическими результатами и сделанными предположениями, или будущими изменениями к таким предположениям, могут привести к будущим корректировкам к ранее признанным налоговым

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

базам доходов и расходов. Группа создает резервы, на основании разумных оценок, на возможные последствия проверок налоговых органов соответствующих регионов, в которых она оперирует. Сумма таких резервов зависит от нескольких факторов, таких как опыт прошлых налоговых проверок и расхождения в толковании налогового законодательства Группой и соответствующими налоговыми органами. Такие расхождения в толковании могут возникнуть в связи со многими вопросами в зависимости от условий, которые преобладали для соответствующих юридических адресов компаний Группы.

Текущий подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, которые применимы к соответствующему налогооблагаемому доходу.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный подоходный налог

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

Актив по отложенному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Активы и обязательства по отложенному 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.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и налоговому органу.

Более детальную информацию по текущему и отложенному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, смотрите в Примечании 27.

Существенные учётные суждения, оценки и допущения: налогообложение

Налоговое законодательство и нормативные акты Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и неоднозначному толкованию. Случаи противоречий между местными, региональными и национальными налоговыми органами не являются редкостью. Из-за неопределённости, связанных с налоговой системой Республики Казахстан, окончательная сумма налогов, штрафов и процентов, если таковые имеются, может превышать сумму, признанную и начисленную на 31 декабря 2016 года.

Компании Группы подвергаются регулярным налоговым проверкам, а также постоянно находятся в процессе обсуждения и согласования налоговых расчётов с налоговыми органами. Несмотря на то, что окончательный результат таких налоговых проверок и обсуждений не может быть определён с уверенностью, Руководство, основываясь на консультациях специалистов и оценке характера текущих обсуждений с налоговыми органами, оценивает уровень резервов по наиболее вероятным к оплате налогам.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года его интерпретация соответствующего законодательства является обоснованной, и подтверждение налогового статуса Группы вероятным., Дополнительные начисления и льготы по подоходному налогу, а также изменения в текущих и отложенных налоговых активах или обязательствах могут возникнуть в будущих периодах в той мере, насколько фактические результаты отличаются от оценок Руководства. Более детальную информацию смотрите в Примечании 27.

Пересчет иностранной валюты

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность, и обычно ей является валюта, в которой организация генерирует денежные потоки и расходует денежные средства.

Функциональной валютой Компании является доллар США. Функциональные валюты дочерних предприятий Группы представлены следующим образом:

Компания	Функциональная валюта
ООО «Грандстиль»	Российский рубль
ТОО «Жаикмунай»	Доллар США
ООО «Нострум изэндпи сервисиз»	Российский рубль
ТОО «Nostrum Associated Investments»	Тенге
ТОО "Nostrum Services Central Asia"	Тенге
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	Доллар США
Nostrum Oil & Gas BV	Доллар США
Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	Фунт стерлингов
Nostrum Services N.V.	Евро

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются дочерними организациями Группы в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам спот на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам спот на каждую отчетную дату.

Все курсовые разницы отражаются в прибылях и убытках. Немонетарные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

В консолидированной финансовой отчетности, активы и обязательства дочерних предприятий, функциональной валютой которых не является доллар США, переводятся в доллары США по спот курсу на отчетную дату. Результаты и денежные потоки таких дочерних предприятий переводятся в доллары США по среднему курсу. В консолидированной финансовой отчетности, поправки на изменение курсов валют, возникающие при переводе в доллары США входящего сальдо чистых активов и прибыли за год, полученной дочерними предприятиями, функциональной валютой которых не является доллар США, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Авансы, выданные за долгосрочные активы

Авансы, выданные под капитальные вложения/приобретение долгосрочных активов квалифицируются как долгосрочные вне зависимости от срока поставок соответствующих активов или предоставления работ или услуг в счет данных авансов. Авансы, выданные под приобретение долгосрочных активов признаются Группой как долгосрочные активы и не подлежат дисконтированию.

Более детальную информацию по авансам, выданным за долгосрочные активы, смотрите в Примечании 8.

Затраты по займам

Группа 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.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

Квалифицируемые активы в основном состоят из скважин и прочего незавершенного строительства инфраструктуры нефтегазового 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. Все прочие затраты по займам признаются в составе консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они понесены.

Более детальную информацию относительно капитализации затрат по займам, смотрите в Примечании 7.

Товарно-материальные запасы

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

Более детальную информацию относительно раскрытия товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, смотрите в Примечании 9.

Резервы и условные обязательства

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. Группа пересматривает резервы на каждую отчётную дату и корректирует их исходя из имеющейся наилучшей оценки. Если достаточная вероятность, оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства более не имеет место, резерв сторнируется.

Группа признает обязательство как условное, если данное обязательство является возможным и возникшим из прошлых событий, наличие которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или нескольких будущих событий, возникновение которых неопределённо и которые не полностью находятся под контролем предприятия; или существующее обязательство, которое возникает из прошлых событий, но не признается, так как не представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды или величина обязательства не может быть оценена с достаточной степенью надёжности.

Группа не признает условные обязательства, но раскрывает условные обязательства в Примечании 31, если только вероятность выбытия каких-либо ресурсов для урегулирования обязательства не является незначительной.

Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объёме на дисконтированной основе тогда, когда у Группы 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.

Группа оценивает будущие затраты по ликвидации скважин и выводу из эксплуатации для нефтегазовых активов на основании оценок, предоставленных или внутренними, или внешними инженерами, приняв во внимание ожидаемый метод демонтажа и требуемый объем восстановления участка в соответствии с действующим законодательством и отраслевой практикой. Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчётных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием применимых ставок.

Увеличение на сумму дисконта, относящегося к обязательству, учитывается в затратах по финансированию. Сумма, равная величине резерва, также признается как часть стоимости основных средств, к которым он относится. Впоследствии, данный актив амортизируется, как часть капитальных затрат по нефтегазовым активам, на основе производственного метода.

Резервы на восстановление участков пересматриваются на каждую отчётную дату, и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в обязательствах по утилизации активов, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах».

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой

отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 к/из стоимости соответствующего актива в текущем периоде. Сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если уменьшение резерва превышает балансовую стоимость актива, то превышение незамедлительно признается в составе прибылей и убытков; и

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

Изменения в обязательствах по ликвидации скважин и восстановлению участка раскрыто в Примечании 16.

Существенные учётные суждения, оценки и допущения: резервы и условные обязательства

Резервы и обязательства признаются в том периоде, когда существует вероятность того, что произойдёт отток денежных средств в результате операций или событий в прошлом, и сумма оттока денежных средств может быть надёжно оценена. Сроки признания и количественное определение обязательства требуют применения суждения в отношении имеющихся фактов и обстоятельств, которые подвержены изменениям. Балансовая стоимость резервов и обязательств регулярно пересматривается и корректируется с учётом меняющихся фактов и обстоятельств.

Существенные управленческие суждения необходимы для оценки любых претензий и действий, чтобы определить, должен ли быть признан или пересмотрен резерв, относящийся к конкретному судебному разбирательству, или требуется раскрытие условного обязательства, поскольку результаты судебного процесса трудно предсказать.

Группой признан резерв на будущий вывод из эксплуатации нефтегазовых активов и восстановление участка. Оценка будущих затрат на демонтаж и восстановление участка включает в себя значительные оценки и суждения руководства. Существенные суждения при составлении таких оценок включают оценки будущих оттоков денежных средств и ставки дисконтирования.

Руководство сделало свои оценки на основе допущения о том, что денежные потоки будут иметь место на момент ожидаемого окончания периода лицензий. Исходя из этого, т.к. большинство событий, связанных с ликвидацией, наступают в далёком будущем, и точная дата ликвидации скважин и восстановления участка может измениться, это может повлиять на соответствующие денежные потоки. Руководство Группы полагает, что долгосрочные процентные ставки по еврооблигациям, выпущенным Министерством финансов Республики Казахстан, являются наилучшей оценкой соответствующей ставки дисконтирования, нескорректированной на риск. Любые изменения в ожидаемых будущих расходах отражаются как в резерве, так и в активе. Кроме того, фактические затраты на ликвидацию активов, могут отличаться от оценок из-за изменений в технологиях, в природоохранном законодательстве и нормах, а также ожиданиях общественности.

Группа полагает, что любое объективно предвидимое изменение в этих резервах не будет иметь существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или ликвидность Группы. Более подробную информацию об обязательствах по ликвидации скважин и восстановлению участка смотрите в Примечании 16.

Прочие текущие обязательства

В соответствии с контрактами на разведку и добычу, Группа регулярно признает обязательства по невыполнению рабочих программ и корректирует их методом начисления. Расчёт обязательств руководством производится на основании данных, содержащихся в последней рабочей программе, включённой в контракт на разведку и добычу, и его дополнения, а также вероятных условий оплаты (включая валюту, в которой будет произведено погашение обязательств). Будущие изменения в рабочей программе могут потребовать корректировки обязательств, признанных в финансовой отчётности.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

Финансовые активы

Первоначальное признание, оценка и прекращение признания

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

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

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

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

Финансовый актив прекращает признаваться, если срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек.

Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, если временной эффект значительный. Убытки и доходы признаются при обесценении займом и дебиторской задолженности, а также их амортизации. Данная категория финансовых активов, включает торговую и прочую дебиторскую задолженность. Денежные эквиваленты, представляют собой краткосрочные, высоколиквидные инвестиции, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств, подверженные незначительному риску изменения стоимости и имеют срок погашения три месяца и менее от даты приобретения.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа 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.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения на индивидуальной основе.

При наличии объективного свидетельства факта 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 расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признается в прибылях и убытках. Финансовые активы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат по финансированию в прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание, оценка и прекращение признания

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости.

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

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

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Производные финансовые инструменты и хеджирование

Группа использует контракты хеджирования на экспортную реализацию нефти с целью покрытия части своих рисков, связанных с колебаниями цен на нефть. Такие производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату заключения производного договора, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств.

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

Более детальную информацию относительно производных финансовых инструментов, смотрите в Примечании 28

Существенные учётные суждения, оценки и допущения: справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости финансовых и нефинансовых активов и обязательств Группы производится с максимальным использованием наблюдаемых рыночных данных.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов рассчитана с применением модели Блэка-Шоулза на основе фьючерсов на нефть марки Brent, торгуемых на Межконтинентальной бирже. Существенные управленческие суждения необходимы для оценки ожидаемой волатильности, используемой во внутренней модели оценки. Ожидаемая волатильность отражает допущение, что историческая волатильность является показателем будущих тенденций, однако это может не соответствовать фактическим результатам. Существенные управленческие суждения необходимы для оценки ожидаемой волатильности, используемой во внутренней модели оценки. Ожидаемая волатильность отражает допущение, что историческая волатильность

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

является показателем будущих тенденций, однако это может не соответствовать фактическим результатам. Изменения в основных допущениях могут оказать существенное влияние на прибыли и убытки от переоценки производных финансовых инструментов по справедливой стоимости, признаваемые в будущих отчетных периодах.

Более подробная информация о производных финансовых инструментах и чувствительности их справедливой стоимости к изменениям в волатильности и допущениях по ценам приведена в Примечании 32.

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Более детальную информацию относительно денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, смотрите в Примечании 12.

Признание выручки

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

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

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

Собственные выкупленные акции

Собственные выкупленные акции признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. Доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных акций Группы, в составе прибыли и убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последней продаже, признается в составе дополнительного оплаченного капитала. Право голоса по собственным выкупленным акциям аннулируются для Группы, и распределения не принимаются в отношении данных акций. Опционы на акции, реализуемые в течение отчетного периода, погашаются за счет собственных выкупленных акций.

Выплаты, основанные на акциях

Группа оценивает расходы по сделкам, расчеты по которым осуществляются денежными средствами с сотрудниками на основе справедливой стоимости долевых инструментов на дату выдачи. Оценка справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, требует определения наиболее подходящей модели оценки, которая зависит от сроков и условий выдачи. Оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый период обращения опциона на акции, волатильность, коэффициент распределения доходов и предположения, связанные с ними. Эти предположения и модели, использованные при оценке справедливой стоимости операций по выплатам, основанным на акциях, раскрыты в Примечании 25.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

5. ГУДВИЛ

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в результате объединения бизнеса гудвил включал следующее:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Сальдо на 1 января	32.425	32.425
Изменение гудвила	–	–
Сальдо на 31 декабря	32.425	32.425

Гудвил возник в результате приобретения Nostrum Services CIS BVBA и TOO Nostrum Services Central Asia и подвергается тесту на обесценение ежегодно. Более подробная информация о тесте на обесценение приведена в Примечании 4.

6. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Затраты по приобретению прав на недропользование	15.835	15.835
Расходы на геологические и геофизические исследования	28.436	21.082
	44.271	36.917

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, поступления в активы, связанные с разведкой и оценкой Группы, составили 7.354 тысяч долларов США, которые включают преимущественно капитализированные расходы на геологические исследования и расходы на бурение (год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 12.537 тысяч долларов США). Затраты по процентам капитализированы не были.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года основные средства включали следующее:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Нефтегазовое имущество	1.758.496	1.566.703
Прочие основные средства	49.272	39.053
	1.807.768	1.605.756

Нефтегазовое имущество

Категория «нефтегазовое имущество» в основном представляет собой скважины, установки подготовки газа и нефти, активы для транспортировки газа и прочие связанные активы. Движения в нефтегазовом имуществе за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 года, представлены следующим образом:

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

<i>В тысячах долларов США</i>	Рабочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Сальдо на 1 Января 2015 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.032.888	368.959	1.401.847
Поступления	(1.131)	265.569	264.438
Переводы	101.481	(99.369)	2.112
Начисленный износ и истощение	(101.694)	–	(101.694)
Сальдо на 31 декабря 2015 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.031.544	535.159	1.566.703
Поступления	5.646	311.285	316.931
Переводы	219.674	(220.492)	(818)
Начисленный износ и истощение	(124.320)	–	(124.320)
Сальдо на 31 декабря 2016 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.132.544	625.952	1.758.496
По состоянию на 31 декабря 2014 года			
Первоначальная стоимость	1.459.457	368.959	1.828.416
Накопленный износ и истощение	(426.569)	–	(426.569)
Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения	1.032.888	368.959	1.401.847
По состоянию на 31 декабря 2015 года			
Первоначальная стоимость	1.559.807	535.159	2.094.966
Накопленный износ и истощение	(528.263)	–	(528.263)
Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения	1.031.544	535.159	1.566.703
По состоянию на 31 декабря 2016 года			
Первоначальная стоимость	1.785.127	625.952	2.411.079
Накопленный износ и истощение	(652.583)	–	(652.583)
Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения	1.132.544	625.952	1.758.496

Категория «Незавершенное строительство» представляет собой компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, расходы по бурению, платежи подрядчикам и обязательства по выбытию активов напрямую относящиеся к разработке скважин до завершения бурения скважин и оценке результатов.

Норма истощения текущих нефтегазовых активов составляла 11,95% и 10,2% за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 года, соответственно.

Группа привлекла независимых инженеров-нефтяников для проведения оценки запасов по состоянию на 31 декабря 2016 года. Истощение рассчитывалось по производственному методу на основании этих оценок запасов.

Изменение в ставке долгосрочной инфляции и ставке дисконта, использованных при оценке резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка (Примечание 16) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года привели к увеличению нефтегазовых активов на 2.399 тысяч долларов США (31 декабря 2015 года: уменьшение в размере 5.622 тысяч долларов США).

Группа понесла затраты по займам, включая амортизацию комиссии за организацию займа. Ставки капитализации и капитализированные затраты по займам представлены следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 года:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Затраты по займам, включая амортизацию комиссии	72.630	71.782
Ставка капитализации	6,98%	7,01%
Капитализированные затраты по займам	29.569	27.112

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

Прочие основные средства

<i>В тысячах долларов США</i>	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Сальдо на 1 Января 2015 года, за вычетом накопленного износа	23.768	5.850	1.645	8.742	305	40.310
Поступления	1.101	1.699	268	6.126	231	9.425
Переводы	270	912	(6)	(3.071)	(217)	(2.112)
Выбытия	–	(24)	(1.933)	(285)	–	(2.242)
Износ выбытий	–	22	1.370	57	–	1.449
Износ	(3.213)	(2.535)	(363)	(1.549)	–	(7.660)
Курсовая разница	–	–	(4)	(113)	–	(117)
Сальдо на 31 декабря 2015 года, за вычетом накопленного износа	21.926	5.924	977	9.907	319	39.053
Поступления	14.593	318	387	2.035	112	17.445
Переводы	1.759	216	104	(875)	(386)	818
Выбытия	(62)	(97)	(49)	(507)	–	(715)
Износ выбытий	58	70	31	367	–	526
Износ	(3.746)	(2.176)	(239)	(1.724)	–	(7.885)
Курсовая разница	–	–	–	30	–	30
Сальдо на 31 декабря 2016 года, за вычетом накопленного износа	34.528	4.255	1.211	9.233	45	49.272
По состоянию на 31 декабря 2014 года						
Первоначальная стоимость	31.497	15.068	4.167	12.270	305	63.307
Накопленный износ	(7.729)	(9.218)	(2.522)	(3.528)	–	(22.997)
Сальдо за вычетом накопленного износа	23.768	5.850	1.645	8.742	305	40.310
По состоянию на 31 декабря 2015 года						
Первоначальная стоимость	32.868	17.655	2.461	14.895	319	68.198
Накопленный износ	(10.942)	(11.731)	(1.484)	(4.988)	–	(29.145)
Сальдо за вычетом накопленного износа	21.926	5.924	977	9.907	319	39.053
По состоянию на 31 декабря 2016 года						
Первоначальная стоимость	49.159	18.094	2.900	15.587	45	85.785
Накопленный износ	(14.631)	(13.839)	(1.689)	(6.354)	–	(36.513)
Сальдо за вычетом накопленного износа	34.528	4.255	1.211	9.233	45	49.272

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

8. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Сумма авансов выданных за долгосрочные активы главным образом состоит из предоплат поставщикам услуг и оборудования для строительства третьего блока установки подготовки газа.

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
	года	года
Авансы за трубы и строительные материалы	7.875	76.806
Авансы за строительные работы	20.801	53.854
	28.676	130.660

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
	года	года
Материалы	21.789	20.368
Газовый конденсат	4.914	5.684
Сырая нефть	1.488	2.528
СУГ	125	371
Газ	10	—
	28.326	28.951

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года товарно-материальные запасы отражены по стоимости.

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года торговая дебиторская задолженность не была процентной и, в основном, была выражена в долларах США. Средний срок погашения торговой дебиторской задолженности составляет 30 дней.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы не имелось ни просроченной, ни обесцененной торговой дебиторской задолженности.

11. ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года предоплата и прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
	года	года
НДС к получению	10.564	18.709
Авансы выданные	6.487	4.254
Прочие налоги к получению	2.322	2.888
Прочее	1.798	1.560
	21.171	27.411

Авансы выданные состоят преимущественно из предоплаты, выданной поставщикам услуг.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущие счета в долларах США	72.537	114.346
Текущие счета в тенге	17.206	2.038
Текущие счета в других валютах	6.375	7.167
Кассовая наличность	16	9
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	5.000	42.000
	101.134	165.560

Банковские депозиты на 31 декабря 2016 года были представлены в виде процентного депозита, размещенного 19 октября 2016 года сроком на три месяца с процентной ставкой 0,68% годовых.

Кроме денежных средств и их эквивалентов, указанных в таблице выше, у Группы имеются счета денежных средств, ограниченных в использовании, в виде депозита ликвидационного фонда на сумму 521 тысячу долларов США в «Сбербанке» в Казахстане, 3.404 тысячу долларов США в «Казкоммерцбанке» и 2.055 тысячу долларов США в «Халык» банке (31 декабря 2015 года: 5.375 тысячу долларов США), которые размещаются в соответствии с требованиями Лицензии в отношении обязательств Группы по ликвидации скважин и восстановлению участка.

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 года доли владения в Материнской компании состоят из выпущенных и полностью оплаченных простых акций, которые включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи. Простые акции имеют номинальную стоимость в 0,01 английского фунта стерлингов.

<i>Количество акций</i>	В обращении	Собственные акции	Итого
На 1 января 2015 года	184.828.819	3.354.139	188.182.958
На 31 декабря 2015 года	184.828.819	3.354.139	188.182.958
Исполненные опционы	74.935	(74.935)	–
На 31 декабря 2016 года	184.903.754	3.279.204	188.182.958

Для поддержания обязательств перед сотрудниками по опционам на акции. Группа выпустила и выкупила собственные акции, которые хранятся у Elion Employee Benefit Trustee Limited («Доверительный фонд»), который по требованию сотрудников продает акции на рынке и рассчитывается по обязательствам перед сотрудниками по опционам на акции. Данный доверительный фонд представляет собой целевую компанию согласно МСФО и поэтому новые выпущенные акции признаны как собственные акции «Nostrum Oil & Gas PLC».

Прочие резервы включают в себя резерв по пересчету иностранной валюты, накопленный до 2009 года, когда функциональной валютой ТОО «Жаикмунай» являлся тенге, а также разницу между совокупностью капитала товарищества, собственных акций и дополнительного оплаченного капитала Nostrum Oil & Gas LP и акционерным капиталом Nostrum Oil & Gas PLC, на дату сделки составившая 255.459 долларов США (см. Примечание 2).

Распределение прибыли

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года распределения прибыли сделано не было. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, «Nostrum Oil & Gas PLC» выплатил акционерам 0,27 доллара США за обыкновенную акцию, что в общем составило 49.060 тысячу долларов США, которые были выплачены в полном объеме 26 июня 2015 года.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

Требования Казахстанской Фондовой Биржи к раскрытию информации

11 октября 2010 года (с поправками от 18 апреля 2014 года) Казахстанская Фондовая Биржа ввела требование о раскрытии «балансовой стоимости одной акции» (соотношение общих активов за минусом нематериальных активов, общих обязательств и привилегированных акций к количеству находящихся в обращении акций по состоянию на отчетную дату). По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость одной акции составила 3,50 доллара США (31 декабря 2015 года: 3,94 доллара США).

14. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за период на средневзвешенное число акций, находившихся в обращении в течение периода.

Базовая и разводненная прибыль на акцию не отличаются ввиду отсутствия разводняющего эффекта на прибыль.

В период между отчетной датой и датой утверждения к выпуску данной финансовой отчетности других сделок с обыкновенными или потенциальными обыкновенными акциями не проводилось.

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Убыток за год, приходящийся на акционеров (в тысячах долларов США)	(81.975)	(94.821)
Средневзвешенное количество акций	184.866.287	184.828.819
Базовый и разводненный убыток на акцию (в долларах США)	(0,44)	(0,51)

15. ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года займы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Облигации, выпущенные в 2012 году, со сроком погашения в 2019 году	550.943	545.868
Облигации, выпущенные в 2014 году, со сроком погашения в 2019 году	406.931	405.626
Обязательство по финансовой аренде	1.178	–
	959.052	951.494
Минус: суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев	(15.518)	(15.024)
Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев	943.534	936.470

Облигации 2012

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

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

Облигации 2012 являются процентными со ставкой процента 7,125% в год. Процент по Облигациям 2012 оплачивается 13 ноября и 14 мая каждого года начиная с 14 мая 2013 года.

Начиная с 13 ноября 2016 года включительно Эмитент 2012 имеет право по своему усмотрению погасить все или часть Облигаций 2012 при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней по ценам погашения (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2012), вместе с начисленными, но не уплаченными процентами, если таковые имеются по состоянию на применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2012, получить проценты, подлежащие уплате в

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

соответствующую дату уплаты процентов), как указано в таблице ниже для каждого года, начинающегося 13 ноября, если погашение производится в течении двенадцати месяцев этого года:

Период	Цена выкупа
2016	103.56250%
2017	101.78125%
2018 и далее	100.00000%

Облигации 2012 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2012») на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas PLC и всеми его дочерними организациями кроме Эмитента 2012 («Гаранты 2012»). Облигации 2012 являются обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 являются необеспеченными. Требования имеющих обеспечение кредиторов Эмитента 2012 или Гаранта 2012 будут иметь приоритет в отношении их претензий на имеющееся обременение, относительно кредиторов, у которых обеспечение отсутствует, таких как держателей Облигаций 2012.

Облигации 2014

14 февраля 2014 года Nostrum Oil & Gas Finance B.V. («Первоначальный эмитент 2014») выпустил облигации на сумму 400.000 тысяч долларов США («Облигации 2014»).

6 мая 2014 года ТОО «Жаикмунай» («Эмитент 2014») заменил «Nostrum Oil & Gas Finance B.V.» в качестве эмитента Облигаций 2014 года, при этом приняв на себя все обязательства Первоначального Эмитента 2014 года по Облигациям 2014 года.

Облигации 2014 являются процентными со ставкой процента 6,375% в год. Процент по Облигациям 2014 оплачивается 14 февраля и 14 августа каждого года, начиная с 14 августа 2014 года.

Начиная с 14 февраля 2016 года включительно Эмитент 2014 имеет право по своему усмотрению погасить все или часть Облигаций 2014 при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней по ценам погашения (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2012), вместе с начисленными, но не уплаченными процентами, если таковые имеются по состоянию на применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2014, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), как указано в таблице ниже для каждого года, начинающенося 14 февраля, если погашение производится в течении двенадцати месяцев этого года:

Период	Цена выкупа
2017	103.18750%
2018 и далее	100.00000%

Облигации 2014 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2014») на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas PLC и всеми его дочерними организациями кроме Эмитента 2014 («Гаранты 2014»). Облигации 2014 являются обязательствами Эмитента 2014 и Гарантов 2014 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2014 и Гарантов 2014 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 являются необеспеченными. Претензии кредиторов по обеспеченному залогом обязательству Эмитента 2014 или Гарантов 2014 будут иметь преимущество по их обеспечению по отношению к претензиям кредиторов, которые не имеют такого преимущества обеспечения, такие как держатели Облигаций 2014.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском Облигаций 2014, составили 6.525 тысяч долларов США.

Договорные обязательства в отношении Облигаций 2012 и Облигаций 2014

Эмиссионные договоры, регулирующие Облигации 2012 года и Облигации 2014 года, содержат ряд договорных обязательств, которые, среди прочего, за некоторыми исключениями налагают ограничения на следующие действия Эмитента, Гарантов 2012 и Гарантов 2014:

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

- принимать на себя или гарантировать дополнительные долги или выпускать определенные привилегированные акции;
- создавать или нести ответственность за определенное залоговое имущество;
- осуществлять определенные платежи, включая дивиденды или другие распределения;
- осуществлять предоплату или погашать субординированные долги или капитал;
- создавать препятствия или ограничения на выплату дивидендов или других распределений, займов или авансов и на перевод активов компании «Nostrum Oil & Gas PLC» или любой из ее дочерних организаций, в отношении которых действуют ограничения;
- продавать, сдавать в лизинг/аренду или передавать определенные активы включая акции ограниченных дочерних организаций;
- вовлекаться в определенные сделки с аффилированными лицами;
- вовлекаться в постороннюю деятельность;
- объединяться или сливаться с другими организациями.

Каждое из этих обязательств, допускает определенные исключения и оговорки.

Кроме того, облигационные соглашения налагают определенные требования в отношении будущих гарантов-дочерних организаций, договорных обязательств в отношении определенной стандартной информации и случаев дефолта.

Финансовый лизинг

12 апреля 2016 года ТОО «Жаикмунай» заключило договор аренды административного здания в г. Уральск на 20 лет за вознаграждение в размере 66 тысяч долларов США в месяц. По состоянию на 31 декабря 2016 года авансовый платёж финансового лизинга составляет 12.151 тысяча долларов США. Будущие минимальные арендные платежи по финансовому лизингу, вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей составляет:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей
Не позднее одного года	525	496	–	–
Позднее одного года и не позднее пяти лет	561	349	–	–
Позднее пяти лет	2.039	333	–	–
Итого минимальных арендных платежей	3.125	1.178	–	–
За вычетом финансовых расходов	(1.947)	–	–	–
Приведённая стоимость минимальных арендных платежей	1.178	1.178	–	–

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

16. РЕЗЕРВЫ ПО ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА

Изменения в резервах по ликвидации скважин и восстановлению участка за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 года, включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	15.928	20.877
Амортизация дисконта	331	426
Дополнительный резерв	977	247
Изменение в оценках	2.399	(5.622)
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря	19.635	15.928

Руководство произвело оценку на основе допущения, что денежные потоки будут осуществлены в ожидаемом конце срока лицензии в 2033 году. Существуют неопределенность связанная с оценкой будущих затрат, так как Казахское законодательство, связанное с восстановлением участка, развивается.

Долгосрочный темп инфляции и ставка дисконта, использованные для определения резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря 2016 года составили 2,5% и 4,25%, соответственно (31 декабря 2015 года: 2,49% и 5,54%).

Изменение в долгосрочной ставке инфляции и ставке дисконта привело к увеличению резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка на 2.399 тысяч долларов США на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: уменьшение на 5.622 тысячи долларов США).

17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПРАВИТЕЛЬСТВОМ КАЗАХСТАНА

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

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

Изменения в сумме задолженности перед Правительством Казахстана за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Задолженность перед Правительством Казахстана на 1 января	6.808	6.937
Амортизация дисконта	885	902
Уплачено в течении года	(773)	(1.031)
	6.920	6.808
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	(1.289)	(1.031)
Задолженность перед Правительством Казахстана на 31 декабря	5.631	5.777

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года торговая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	22.315	22.364
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	11.846	14.032
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в евро	7.470	2.875
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в Российских рублях	1.347	1.928
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в прочих валютах	342	264
	43.320	41.463

19. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года прочие краткосрочные обязательства включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Начисленные обязательства по обучению	12.018	11.443
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	7.041	9.748
Начисленные обязательства по договорам недропользования	6.462	16.902
Задолженность перед работниками	5.495	3.992
Прочее	2.645	2.894
	33.661	44.979

Начисленные обязательства по договорам недропользования в основном включают суммы, оцененные в отношении договорных обязательств на разведку и добычу углеводородов с Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского месторождений.

Изменения в приложениях к Соглашениям о недропользовании и изменения в рабочих программах привели к сторнированию обязательств, начисленных в предыдущие периоды в размере 10.698 тысяч долларов США в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года.

20. ВЫРУЧКА

Стоимость нефти, газового конденсата и СУГ Группы прямо или косвенно зависит от цен на нефть марки Brent. Средняя цена на нефть марки Brent в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года составила 45,1 доллара США (год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 53,6 доллара США).

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Нефть и газовый конденсат	226.357	297.777
Природный газ и СУГ	121.626	151.125
	347.983	448.902

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, выручка от трех основных покупателей составила 109.499 тысячи долларов США, 92.885 тысяч долларов США и 38.053 тысяч долларов США, соответственно (год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 141.359 тысяч долларов США, 104.978 тысяч долларов США и 85.954 тысяч

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

долларов США, соответственно). Экспорт Группы в основном представлен поставками в Финляндию, на Черноморские порты России и Объединенные Арабские Эмираты.

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Износ, истощение и амортизация	130.043	107.678
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	21.097	26.557
Заработная плата и соответствующие налоги	13.290	18.682
Роялти	11.910	14.364
Прочие услуги по транспортировке	6.843	3.049
Материалы и запасы	4.649	7.838
Затраты на ремонт скважин	3.928	5.182
Доля государства в прибыли	2.582	1.880
Изменение в запасах	2.047	(3.613)
Экологические сборы	1.071	1.391
Прочее	1.995	3.559
	199.455	186.567

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Заработная плата и соответствующие налоги	13.313	16.636
Профессиональные услуги	11.868	13.997
Командировочные расходы	3.695	6.091
Обучение персонала	2.185	3.110
Износ и амортизация	2.160	1.673
Страховые сборы	1.129	1.715
Плата за аренду	694	1.012
Спонсорская помощь	574	1.314
Услуги связи	484	766
Материалы и запасы	353	635
Комиссии банка	346	607
Социальная программа	315	302
Прочие налоги	150	339
Прочее	716	1.112
	37.982	49.309

23. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ И ТРАНСПОРТИРОВКУ

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Затраты на погрузку и хранение	33.219	41.229
Транспортные затраты	24.861	45.071
Маркетинговые услуги	14.138	159
Заработная плата и соответствующие налоги	1.234	1.901
Прочее	2.229	4.610
	75.681	92.970

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

24. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Процентные расходы по займам	42.211	44.670
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством Казахстана	885	902
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации скважин и восстановлению участка	327	426
Амортизация дисконта по социальным обязательствам	850	–
Расходы по финансовой аренде	201	–
	44.474	45.998

25. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ СОТРУДНИКАМ

Среднемесячное количество сотрудников (за исключением Исполнительных директоров) составляло следующее:

	2016	2015
Руководящий состав и администрация	294	303
Технический и эксплуатационный персонал	664	765
	958	1.068

Совокупное вознаграждение составило:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Заработная плата	27.789	35.092
Социальное обеспечение	4.452	5.757
	32.241	40.849

Часть затрат на сотрудников Группы, представленных выше, капитализирована в составе нематериальных и материальных нефтегазовых активов в соответствии с учетной политикой Группы, касающейся разведки и оценки и нефтегазовых активов.

Сумма окончательно признанная в составе отчета о прибылях и убытках составила 28.486 тысяч долларов США (2015 год: 38.789 тысяч долларов США).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Краткосрочные вознаграждения сотрудников	4.742	4.703
Выплаты по опционам на акции сотрудникам	–	–
	4.742	4.703

Вознаграждение директоров

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Краткосрочные вознаграждения сотрудников	3.234	3.328
Выплаты по опционам на акции сотрудникам	–	–
	3.234	3.328

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

Опционы на акции сотрудникам

Группа использует план опционов (План фантомных опционов), который был принят Советом директоров Компании 20 июня 2014 года с целью продолжения плана опционов, который ранее использовался Nostrum Oil & Gas LP. Права и обязанности в отношении данного плана опционов были переданы Nostrum Oil & Gas PLC со стороны Nostrum Oil & Gas LP в результате реорганизации (Примечание 2).

Сотрудники (включая руководителей высшего звена и исполнительных директоров) членов Группы или их ассоциированные лица получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях. Сотрудники предоставляют услуги за которые они получают вознаграждение в сумме увеличения стоимости акций, которое предоставляется только денежными средствами («сделки, расчёты по которым осуществляются денежными средствами»).

Стоимость вознаграждения сотрудникам, основанного на акциях, расчёты по которым осуществляются денежными средствами, оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату выдачи с применением триниомальной сеточной модели. Данная справедливая стоимость относится на расходы на протяжении периода до момента признания соответствующего обязательства. Обязательство переоценивается на каждую отчётную дату вплоть до расчётной даты включительно, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчёте о совокупном доходе.

План выплат, основанный на акциях, описан ниже.

В течение 2008-2015 годов 4.297.958 прав на повышение стоимости акций (SARs), расчёты по которым могут быть произведены только денежными средствами, были предоставлены руководителям высшего звена и исполнительным директорам членов Группы. Переход прав на SARs осуществляется в течение пяти лет после даты их предоставления («срок перехода права»), таким образом, что одна пятая предоставленных SARs переходит во владение сотрудника на каждую пятую годовщину после даты предоставления SARs. Срок действия SARs по договору составляет десять лет. Справедливая стоимость SARs оценивается на дату предоставления прав с применением триниомальной сеточной модели оценки опционов с учётом условий, на которых инструменты были предоставлены. SARs подлежат исполнению в любое время после перехода права до конца контрактного периода и дают владельцу право на разницу между рыночной стоимостью обыкновенных акций Группы на дату исполнения и заявленной базовой стоимостью. Полученные услуги и обязательство по оплате указанных услуг признаются в течение ожидаемого срока перехода права на SARs.

До тех пор, пока обязательство не будет погашено, оно переоценивается на каждую отчётную дату, при этом изменения справедливой стоимости признаются в прибыли или убытке в составе расходов по выплатам сотрудникам, которые возникают в результате сделок с выплатами, основанными на акциях, расчёты по которым осуществляются денежными средствами.

Балансовая стоимость обязательства, относящаяся к 2.536.478 SARs, на 31 декабря 2016 года составляет 4.339 тысячи долларов США (31 декабря 2015 года: 2.611.413 SARs стоимостью 4.284 тысяч долларов США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, были предоставлены права на исполнение 252.000 SARs (2015 год: 302.000 SARs).

В следующей таблице представлены количество и цены исполнения (ЦИ), а также движения SARs в течение периода:

	2016		2015	
	Кол-во	ЦИ, долл.США	Кол-во	ЦИ, долл.США
В обращении на начало года (с ЦИ 4 долл.США)	1.351.413	4	1.351.413	4
В обращении на начало года (с ЦИ 10 долл.США)	1.260.000	10	1.260.000	10
Всего в обращении на начало года	2.611.413		2.611.413	
Исполненные опционы	(74.935)	4	–	4
В обращении на конец года	2.536.478		2.611.413	
К исполнению на конец года	2.294.478		2.117.413	

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 года, SARs не выдавались. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, средневзвешенная цена на дату исполнения для SARs исполненных в течение года составила 2,06 долларов США на SAR. Тринომиальная сеточная модель оценки Халл-Уайт была использована для оценки опционов на акции. В следующей таблице перечислены исходные данные, использованные в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 года:

	2016	2015
Цена на отчетную дату (долл.США)	4,7	6,0
Норма распределения прибыли (%)	0%	3,0%
Ожидаемая волатильность (%)	45,0%	45,0%
Безрисковая процентная ставка (%)	1,2%	2,5%
Ожидаемый срок обращения (лет)	10	10
Оборачиваемость опционов (%)	10,0%	10,0%
Ценовой триггер	2,0	2,0

Ожидаемый срок обращения опционов рассчитывается с учетом данных прошлых периодов и может не совпадать с фактическими трендами. Ожидаемая волатильность отражает допущение, что историческая волатильность обуславливает будущую волатильность, и может не совпадать с фактическими результатами. Оборачиваемость опционов представляет процент ожидаемого увольнения сотрудников из Группы в течение срока перехода прав, который основывается на исторических данных и может не совпадать с фактическими данными. Модель предполагает, что когда цена акции достигает уровня цены исполнения опциона умноженной на ценовой триггер, ожидается использование опционов сотрудниками.

26. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Экспортная таможенная пошлина	5.534	14.163
Компенсация	571	2.482
Начисления по договорам недропользования (Прим. 19)	(9.808)	6.903
Прочие расходы	5.359	7.012
	1.656	30.560

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

Начисленные обязательства по договорам недропользования в основном включают суммы оцененные в отношении договорных обязательств на разведку и добычу углеводородов с Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского месторождений.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

27. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

В тысячах долларов США	2016	2015
Расходы по отложенному налогу	(3.095)	140.985
Расходы по корпоративному подоходному налогу	21.328	24.219
Налог на доходы нерезидента	482	2.821
Расходы по КПН прошлых лет	(1.308)	(1.384)
Итого расходов по корпоративному подоходному налогу	17.407	166.641

Основная часть доходов Группы облагаются подоходным налогом в Республике Казахстан. Сверка между расходами по подоходному налогу и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку подоходного налога, применимую к правам на недропользование, представлена следующим образом:

В тысячах долларов США	2016	2015
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(64.497)	72.275
Ставка налога, применимая к правам на недропользование	30%	30%
Ожидаемый налоговый резерв	(19.349)	21.682
Изменение налоговой базы	(2.423)	101.043
Корректировка на КПН прошлых лет	(1.308)	(1.384)
Эффект расхода / (дохода), облагаемого налогом по иной ставке ¹	8.219	(2.921)
Процентные расходы по займам, не относимые на вычеты	22.864	20.698
Непризнанные отложенные налоговые активы	3.537	5.297
Штрафы, не относимые на вычеты	(1.343)	3.656
Расходы по газу, не относимые на вычеты	36	–
Отрицательная курсовая разница	2.828	12.086
Расходы по социальной программе, не относимые на вычеты	–	1.021
Технологические потери, не относимые на вычеты	–	141
Расходы на обучение, не относимые на вычеты	181	561
Прочие расходы, не относимые на вычеты	4.165	4.761
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в консолидированной финансовой отчетности	17.407	166.641

Юрисдикции, которые делают существенный вклад в данную статью, включают Республику Казахстан с применимой нормативной ставкой налога в 20% (для деятельности, не связанной с Контрактом), и Нидерланды с применимой нормативной ставкой налога в 25%

Эффективная налоговая ставка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила минус 27,0% (2015 год: 230,6%). Если исключить влияния колебаний обменных курсов доллара США к тенге и расходы по процентам, не подлежащим вычету, эффективная налоговая ставка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составит 9,1% (год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 45,4%).

Кроме того, на эффективную налоговую ставку повлиял эффект от разницы по доходам и убыткам облагаемым по иной налоговой ставке, которые в основном включают убыток по производным финансовым инструментам, облагаемым налогом по базовой ставке 20%, что увеличило эффективную налоговую ставку на 12,7% за год, закончившийся 31 декабря 2016 (год, закончившийся 31 декабря 2015 года: снижение на 4,0%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет налоговые убытки в сумме 71.051 тысячи долларов США (31 декабря 2015 года: 21.233 тысячи долларов США), которые могут быть зачтены против будущих налогооблагаемых

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

прибылей компаний, у которых данные убытки возникли, в течение 9 лет с момента формирования (истекут в период 2023-2025 гг.). Актив по отложенному налогу не был признан в отношении данных убытков, так как они не могут быть использованы для взаимозачета против налогооблагаемой прибыли других организаций Группы.

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

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Актив по отложенному налогу		
Кредиторская задолженность и резервы	4.954	4.486
Обязательство по отложенному налогу		
Основные средства	(348.311)	(332.835)
Производные финансовые инструменты	(1.332)	(19.420)
Чистое обязательство по отложенному налогу	(344.689)	(347.769)

Движение в обязательствах по отсроченному налогу представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Сальдо на 1 января	347.769	206.784
Начисление текущего года через прибыли и убытки	(3.080)	140.985
Сальдо на 31 декабря	344.689	347.769

28. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 года изменение в справедливой стоимости производных финансовых инструментов представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости на 1 января	97.100	60.301
Прибыль/убыток от продажи договора хеджирования	(27.198)	(92.256)
Заключение договора хеджирования	–	92.000
(Убыток)/доход по производным финансовым инструментам	(63.244)	37.055
Производные финансовые инструменты	6.658	97.100
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	6.658	54.095
Долгосрочные производные финансовые инструменты по справедливой стоимости на 31 декабря	–	43.005

В соответствии со своей политикой хеджирования, 3 марта 2014 года ТОО «Жаикмунай» заключило долгосрочный договор хеджирования с нулевой разовой комиссией, покрывающий продажи нефти в размере 7.500 баррелей в день или в совокупности 5.482.500 баррелей на срок до 29 февраля 2016 года, который был продан до истечения срока действия за 92.256 тысяч долларов США 14 декабря 2015 года.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

14 декабря 2015 года, ТОО «Жаикмунай» заключил новый долгосрочный договор хеджирования на сумму 92.000 тысячи долларов США, покрывающий продажи нефти в размере 14.674 баррелей в день для первого расчётного периода и 15.000 баррелей в день для последующих расчётных периодов в общем количестве 10.950.000 баррелей до 14 декабря 2017 года. Контрагентом по договору хеджирования является «VTB Capital plc». На основании договора хеджирования ТОО «Жаикмунай» купил пут опцион, который защищает его от любого падения цен на нефть ниже 49,16 долларов США за баррель.

Убытки и доходы по договору хеджирования, которые не отвечают требованиям учёта хеджирования, признаются непосредственно в прибылях и убытках.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и детали их оценки приведены в Примечании 32.

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной консолидированной финансовой отчётности операции со связанными сторонами включают, в основном, операции между дочерними организациями Компании и акционерами и /или их дочерними организациями или ассоциированными компаниями.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность и авансы выданные связанным сторонам, представленным организациями, контролируруемыми акционерами с существенным влиянием на Группу, представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные		
ЗАО «КазСтройСервис»	18.063	35.832
Cervus Business Services	–	132

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года кредиторская задолженность связанных сторон, представленных организациями, контролируруемыми акционерами с существенным влиянием на Группу, представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность		
ЗАО «КазСтройСервис»	6.291	4.144

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами, представленными организациями, контролируруемыми акционерами с существенным влиянием на Группу:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Закупки		
ЗАО «КазСтройСервис»	40.746	29.906
Вознаграждение за управленческие и консультационные услуги		
Cervus Business Services	1.341	1.392
VWEW Advocatén VOF	7	–

28 июля 2014 года Группа заключила договор с «НГСК КазСтройСервис» («Подрядчик») на строительство третьего блока установки подготовки газа Группы за вознаграждение в размере 150 миллионов долларов США, в которое

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

были внесены поправки, вступившие в силу с 10 августа 2015 года по дополнительному соглашению с увеличением суммы до 160 миллионов долларов США.

Соглашение о техническом обслуживании с Подрядчиком, которое первоначально действовало до 31 декабря 2015 года, было продлено до 30 сентября 2016 года.

Подрядчик является аффилированным лицом Mayfair Investments B.V., который по состоянию на 31 декабря 2016 года владел примерно 25,7% простых акций Nostrum Oil & Gas PLC.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года услуги за управление и консультационные услуги были оказаны в соответствии с договорами об аренде бизнес-центра и консультационных услугах, подписанными членами Группы и Cervus Business Services BVBA и VWEW Advocaten VOF.

Вознаграждения ключевого персонала (представленные краткосрочными выплатами сотрудникам) составили 4.742 тысяч долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 4.703 тысяч долларов США). В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 года выплат по обязательствам перед сотрудниками по опциону на акции не производилось.

30. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА АУДИТ И НЕАУДИТОРСКИЕ УСЛУГИ

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 года, вознаграждения за аудит и неаудиторские услуги составили:

<i>В тысячах долларов США</i>	2016	2015
Аудит финансовой отчетности	309	358
Итого услуги аудита	309	358
Услуги по предоставлению заключения в отношении финансовой информации, относящиеся к аудиту	149	180
Прочие неаудиторские услуги	19	23
Итого неаудиторские услуги	168	203
Итого	477	561

Вознаграждения за аудит, представленные в таблице выше, включают в себя вознаграждение за аудит Материнской компании на сумму 10 тысяч долларов США.

31. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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 2016 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

Ликвидация скважин и восстановление участка (вывод из эксплуатации)

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

Вопросы охраны окружающей среды

Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых в настоящее время. Экологическое законодательство и нормативные акты Казахстана подвержены постоянным изменениям и неоднозначным толкованиям. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Группа может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды.

Однако в зависимости от любых неблагоприятных судебных решений в отношении претензий и штрафов, наложенных казахстанскими регулирующими органами, не исключено, что будущие результаты деятельности Группы или денежные потоки окажутся под существенным влиянием в определенный период.

Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2016 года у Группы имелись инвестиционные обязательства в сумме 96.990 тысяч долларов США (31 декабря 2015 года: 123.529 тысячи долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Группы по разведочным работам и освоению нефтяного месторождения.

Операционная аренда

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

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

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Не позднее одного года	9.589	12.471
Позднее одного года и не позднее пяти лет	28.795	4.623

Платежи за аренду железнодорожных вагон-цистерн за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 12.285 тысяч долларов США (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 15.690 тысяч долларов США).

Обязательства социального характера и обязательства по обучению

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

- израсходовать 300 тысяч долларов США в год на финансирование социальной инфраструктуры;
- начислять один процент в год на фактические инвестиции по Чинаревскому месторождению в целях обучения граждан Казахстана; и
- придерживаться графика расходов на образование, который продолжается до 2020 года включительно.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

Контракты на разведку и добычу углеводородов Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского месторождений требуют выполнения ряда социальных и других обязательств.

Подлежащие исполнению обязательства в соответствии с действующим контрактом на разведку и добычу углеводородов на Ростошинском месторождении (в редакции от 26 декабря 2016 года) требуют от недропользователя:

- расходовать 1.000 тысяч долларов США на финансирование развития города Астана;
- инвестировать не менее 20.694 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- возместить исторические затраты в размере 383 тысяч долларов США Государству после начала этапа добычи;
- финансировать расходы на ликвидацию в размере 147 тысяч долларов США; и
- расходовать 1.250 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры.

Подлежащие исполнению обязательства в соответствии с действующим контрактом на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения (после выпуска редакции от 26 декабря 2016 года) требуют от недропользователя:

- инвестировать не менее 21.770 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- финансировать расходы на ликвидацию в размере 209 тысяч долларов США.

Подлежащие исполнению обязательства в соответствии с действующим контрактом на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении (после выпуска редакции от 26 декабря 2016 года) требуют от недропользователя:

- инвестировать не менее 27.910 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- финансировать расходы на ликвидацию в размере 271 тысяч долларов США.

Продажи нефти на внутреннем рынке

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

32. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, задолженность перед Правительством Казахстана, торговую кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные обязательства. Основная цель данных финансовых обязательств заключается в привлечении финансирования для разработки месторождения нефти и газового конденсата «Чинаревское» и финансирования ее деятельности. Финансовые активы Группы включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, долгосрочные инвестиции, краткосрочные инвестиции и денежные средства и их эквиваленты.

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

Риск изменения цен на товары

Группа подвержена риску колебаний цен на сырую нефть, которая выражается в долларах США на международных рынках. Группа готовит годовые бюджеты и периодические прогнозы, включающие анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на сырую нефть в будущем.

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

Риск изменения процентных ставок

Группа не подвержена риску изменения процентных ставок в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 года, так как по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы отсутствовали финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

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

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменение обменного курса тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
2016		
Тыс. долларов США	+ 20,00%	508
Тыс. долларов США	- 20,00%	(508)
2015		
Тыс. долларов США	+ 60,00%	18.250
Тыс. долларов США	- 20,00%	(6.083)

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

На 31 декабря 2016 года	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	17.223	212	5.368	795	23.598
Торговая дебиторская задолженность	11.540	–	1.668	–	13.208
Торговая кредиторская задолженность	(22.315)	(1.347)	(7.471)	(342)	(31.475)
Прочие краткосрочные обязательства	(8.986)	(241)	(1.100)	(1.432)	(11.759)
	(2.538)	(1.376)	(1.535)	(979)	(6.428)

На 31 декабря 2015 года	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2.047	70	6.472	626	9.215
Торговая дебиторская задолженность	1.455	–	–	–	1.455
Торговая кредиторская задолженность	(22.364)	(1.928)	(2.876)	(264)	(27.432)
Прочие краткосрочные обязательства	(11.554)	(159)	(855)	(1.783)	(14.351)
	(30.416)	(2.017)	2.741	(1.421)	(31.113)

Риск ликвидности

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

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Этот инструмент позволяет выбирать тестовые сценарии с суровыми стрессовыми условиями. В целях обеспечения нужного уровня ликвидности был установлен минимальный остаток денежных средств в качестве запасных ликвидных активов. Целью Группы является поддержка баланса между

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования облигаций, займов, хеджирования, экспортного финансирования и финансовой аренды.

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

Общая сумма долга Группы, подлежащая погашению, состоит из двух облигаций: 560 миллионов долларов США, выпущенные в 2012 и подлежащие погашению в 2019 году, и 400 миллионов долларов США, выпущенные в 2014 году и подлежащие погашению в 2019 году. Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности, и пришла к выводу, что он является низким.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>На 31 декабря 2016 года</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	–	16.499	49.225	1.063.544	2.039	1.131.307
Торговая кредиторская задолженность	34.959	–	8.361	–	–	43.320
Прочие краткосрочные обязательства	18.344	–	–	–	–	18.344
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	9.536	14.691
	53.303	16.757	58.359	1.067.668	11.575	1.207.662

<i>На 31 декабря 2015 года</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	–	12.750	52.650	1.156.200	–	1.221.600
Торговая кредиторская задолженность	37.934	–	3.529	–	–	41.463
Прочие краткосрочные обязательства	17.554	–	–	–	–	17.554
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	10.567	15.722
	55.488	13.008	56.952	1.160.324	10.567	1.296.339

Кредитный риск

Финансовые инструменты, которые могут подвергать Группу кредитному риску, в основном состоят из производных финансовых инструментов, 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, денежных средств и их эквивалентов и производных финансовых инструментов.

Группа размещает свою наличность в тенге в ДБ АО «Сбербанк», который имеет кредитный рейтинг Ba3 (негативный), присвоенный рейтинговым агентством Moody's и ING, который имеет кредитный рейтинг A1 (стабильный), присвоенные рейтинговым агентством Moody's на 31 декабря 2016 года. Группа не выдает гарантии по обязательствам прочих сторон.

Группа реализует свои товары и производит предоплаты только надёжным кредитоспособным третьим сторонам. Кроме того, Группа на постоянной основе осуществляет контроль над сальдо дебиторской задолженности, в

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

результате чего риск возникновения у Группы безнадежной дебиторской задолженности, а также невозмещаемых авансовых платежей является незначительным, следовательно, риск неуплаты является низким.

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>В тысячах долларов США</i>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	6.658	97.100	6.658	97.100
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизируемой стоимости				
Процентные займы	(959.052)	(951.494)	(955.924)	(809.824)
Итого	(952.394)	(854.394)	(949.266)	(712.724)

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Справедливая стоимость котировальных облигаций основана на котировках цен по состоянию на отчетную дату и соответственно была классифицирована как Уровень 1 в иерархии источников справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов классифицирована как Уровень 3 в иерархии источников справедливой стоимости и рассчитана с применением модели Блэка-Шоулза (Black-Scholes) на основе фьючерсов на нефть марки Brent, торгуемых на ICE (Межконтинентальная бирже), с соответствующими датами истечения сроков от текущей даты отчетности по декабрь 2017 года.

Следующая таблица отражает спектр входных данных в зависимости от сроков истечения, которые были использованы в модели расчетов справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Стоимость фьючерса на отчетную дату (доллары США)	56,82–58,84	37,19–48,75
Ожидаемая волатильность (%)	27,33	30
Безрисковая процентная ставка (%)	0,84	0,32–0,69
Сроки истечения действия (месяц)	1–11	1–23

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ПРОДОЛЖЕНИЕ

Ожидаемая подверженность колебаниям отражает допущение того, что историческая подверженность колебаниям является характерной для будущих трендов, что также не обязательно означает что это будет фактическим результатом.

Следующая таблица отражает влияние изменения допущений относительно подверженности колебаниям и цен на нефть на справедливую стоимость производных финансовых инструментов:

	Увеличение в допущении	Уменьшение в допущении
Увеличение/(уменьшение) в прибыли по производным финансовым инструментам в результате изменения в допущении по цене на нефть (+/- 2 доллара США за баррель)	(1.523)	1.976
Увеличение/(уменьшение) в прибыли по производным финансовым инструментам в результате изменения в допущении по ставке волатильности (+/- 2%)	1.203	(1.143)

Движения по производным финансовым инструментам раскрыто в Примечании 28.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 года не было переводов между уровнями в иерархии источников справедливой стоимости по финансовым инструментам Группы.

Управление капиталом

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

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

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или увеличивать акционерный капитал. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах 20-40%. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

<i>В тысячах долларов США</i>	2016 года	2015 года
Процентные займы	959.052	951.494
За вычетом денежных средств, денежных средств, ограниченных в использовании и краткосрочных и долгосрочных депозитов	(107.115)	(170.935)
Чистая задолженность	851.937	780.559
Капитал	691.974	773.756
Итого капитал	691.974	773.756
Капитал и чистая задолженность	1.543.911	1.554.315
Коэффициент платежеспособности	55%	50%

Консолидированная финансовая отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРОДОЛЖЕНИЕ

Изменений в целях, политике или процессах управления капиталом в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 года не было.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Между отчетной датой и датой публикации значительных событий не было.

Финансовая отчетность материнской компании

Стратегический
отчет

Корпоративное
управление

Финансовая
отчетность

Нормативная
информация

Дополнительно
публикуемые сведения

Финансовая отчетность материнской компании

Содержание

Стр.

Отчет о финансовом положении материнской компании	185
Отчет о движении денежных средств материнской компании	186
Отчет об изменениях в капитале материнской компании	187
Примечания к финансовой отчетности материнской компании	188
1. Общая информация.....	188
2. Основа подготовки.....	188
3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	189
4. Существенные аспекты учетной политики.....	190
5. Инвестиции в дочерние предприятия.....	192
6. Дебиторская задолженность по связанным сторонам	193
7. Денежные средства и их эквиваленты	193
8. Акционерный капитал	193
9. Кредиторская задолженность по связанным сторонам	193
10. Вознаграждение аудитора.....	193
11. Вознаграждение директоров	194
12. Сделки со связанными сторонами.....	194
13. Цели и политика управления финансовыми рисками	194
14. События после отчетного периода.....	195

Финансовая отчетность материнской компании

Отчет о финансовом положении материнской компании

По состоянию на 31 декабря 2016

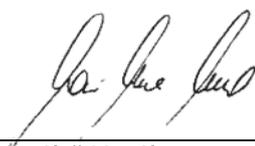
<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Инвестиции в дочерние компании	5	106.222	106.222
		106.222	106.222
Текущие активы			
Авансы выданные		23	–
Дебиторская задолженность по связанным сторонам	6	27.659	26.538
Денежные средства и их эквиваленты	7	761	1.052
		28.443	27.590
ИТОГО АКТИВОВ		134.665	133.812
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал и резервы			
Акционерный капитал выпущенный	8	3.203	3.203
Нераспределенная прибыль		105.266	103.810
		108.469	107.013
Текущие обязательства			
Торговая кредиторская задолженность		243	170
Кредиторская задолженность по связанным сторонам	9	25.331	25.655
Начисленные обязательства		622	974
		26.196	26.799
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		134.665	133.812

В соответствии с допущением раздела 408(3) Закона о компаниях 2006, отчет о прибылях и убытках Компании не представлен в настоящей финансовой отчетности.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года Компания признала прибыль в размере 1.456 тысяч долларов США, (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: убыток в размере 50.479 тысяч долларов США). В течение отчетного периода у Компании не было транзакций, оказывающих влияние на отчет о прочем совокупном доходе.

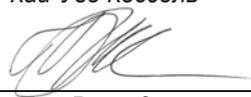
Финансовая отчетность компании Nostrum Oil & Gas PLC, регистрационный номер 8717287, была утверждена Советом Директоров. Подписали от имени совета директоров:

Директор Nostrum Oil & Gas PLC



Кай-Уве Кессель

Директор Nostrum Oil & Gas PLC



Том Ричардсон

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 188 по 195 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Финансовая отчетность материнской компании

Отчет о движении денежных средств материнской компании

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		1.456	50.479
Корректировки на:			
(Положительную)/отрицательную курсовую разницу по инвестиционной и финансовой деятельности		39	(806)
Начисленные расходы		(352)	556
Доход от инвестиционной деятельности		(1.400)	(50.000)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		(257)	229
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменения в предоплате и прочих краткосрочных активах		(241)	(171)
Изменения в торговой кредиторской задолженности		73	(968)
Изменения в прочих текущих обязательствах		(5)	–
Поступление денежных средств от операционной деятельности		(430)	(910)
Чистый денежный поток в результате операционной деятельности		(430)	(910)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение дочерних организаций		(222)	–
Дивиденды полученные		400	50.000
Чистый денежный поток в результате инвестиционной деятельности		178	50.000
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Выплата дивидендов		–	(49.060)
Чистый денежный поток в результате финансовой деятельности		–	(49.060)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(39)	806
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(291)	836
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	1.052	216
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	761	1.052

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 188 по 195 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности

Финансовая отчетность материнской компании

Отчет об изменениях в капитале материнской компании

На 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2015		3.203	102.391	105.594
Прибыль за год		–	50.479	50.479
Итого совокупного дохода за год		–	50.479	50.479
Распределения		–	(49.060)	(49.060)
На 31 декабря 2015		3.203	103.810	107.013
Прибыль за год		–	1.456	1.456
Итого совокупного дохода за год		–	1.456	1.456
На 31 декабря 2016		3.203	105.266	108.469

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 188 по 195 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности

Финансовая отчетность материнской компании

Примечания к финансовой отчетности материнской компании

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Nostrum Oil & Gas PLC («Компания») является публичной компанией с ограниченной ответственностью, учрежденной 3 октября 2013 года в соответствии с Законом о Компаниях 2006 года и зарегистрированной в Англии и Уэльсе под номером 8717287. Компания Nostrum Oil & Gas PLC зарегистрирована по адресу: 4 этаж, ул. Гросвенор 53-54, Лондон, Великобритания, W1K 3NU.

Дочерние предприятия Компании на 31 декабря 2016 года и доли владения в их капиталах представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	Форма капитала	Доля участия, %
Прямые дочерние предприятия:			
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. ¹	Нидерланды	Доли участников	100
Nostrum Oil & Gas BV ²	Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Косвенные дочерние предприятия:			
ООО «Грандстиль»	Российская Федерация	Доли участия	100
ТОО «Жаикмунай»	Республика Казахстан	Доли участия	100
ООО «Нострум изндпи сервисиз» ³	Российская Федерация	Доли участия	100
ТОО «Nostrum Associated Investments» ⁴	Республика Казахстан	Доли участия	100
ТОО "Nostrum Services Central Asia" ⁵	Республика Казахстан	Доли участия	100
Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	Англия и Уэльс	Обыкновенные акции	100
Nostrum Services N.V. ⁶	Бельгия	Обыкновенные акции	100

¹ Ранее Nostrum Oil Coöperatief U.A.

² Ранее Zhaikmunai Netherlands B.V.

³ Ранее ООО «Инвестпрофи»

⁴ Ранее ТОО «Конденсат-Холдинг»

⁵ Ранее ТОО «Амершам Ойл»

⁶ Ранее Probel Capital Management N.V., которая в течение 2016 года также была объединена с Nostrum Services CIS BVBA

Nostrum Oil & Gas PLC и ее дочерние предприятия в дальнейшем именуются «Группа».

В результате реорганизации Компания стала холдинговой компанией Группы через свои непосредственные дочерние предприятия. В примечании 8 дается более подробная информация о реорганизации.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, подготовлена исходя из принципа непрерывной деятельности и в соответствии с Законом о компаниях в редакции 2006 года и Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), принятыми Европейским Союзом.

Финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости. Финансовая отчетность представлена в долларах США, а все суммы округлены до ближайшего целого, кроме случаев, где указано иное.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывной деятельности. Директора убеждены в том, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения деятельности в обозримом будущем, в течение периода, составляющего не менее 12 месяцев с даты настоящего отчёта. Соответственно, они продолжают придерживаться принципа непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

Финансовая отчетность материнской компании

Примечания к финансовой отчетности материнской компании

ПРОДОЛЖЕНИЕ

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРИНЦИПАХ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учёта, принятые при составлении финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчётности Компании за предыдущий год, за исключением вступивших в силу 1 января 2016 года новых стандартов и интерпретаций, отмеченных ниже:

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Ожидается, что поправки не окажут влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее поясняют, чем существенно меняют существующие требования МСФО 1. Изменения уточняют:

- Требования к существенности в МСФО 1
- Что конкретные позиции в отчете о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе и отчете о финансовом положении, могут быть дезагрегированы
- Наличие свободы действий у компаний в отношении очередности представления примечаний к финансовой отчетности
- Что доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия должны быть представлены в совокупности как одна позиция, и отнесена к тем пунктам, которые будут или не будут впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка.

Кроме того, поправки уточняют требования, которые применяются, когда дополнительные промежуточные итоги представлены в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Эти поправки не оказывают никакого влияния на Компанию.

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компании намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9

Финансовая отчетность материнской компании

Примечания к финансовой отчетности материнской компании ПРОДОЛЖЕНИЕ

вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Не ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств Компании.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта – это валюта основной экономической среды, в которой функционирует предприятие и, как правило, валюта, в которой выражена основная часть денежных потоков предприятия.

Функциональной валютой Компании является доллар США («Доллар США» или «US\$»).

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются Компанией в функциональной валюте в пересчете по курсу спот на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте пересчитываются с использованием курсов на отчетную дату.

Немонетарные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Инвестиции

Инвестиции в дочерние компании учитываются по первоначальной стоимости. Компания проводит оценку инвестиций на предмет обесценения в каждом из случаев, когда произошедшие события или изменения обстоятельств указывают на то, что текущая стоимость инвестиции может оказаться невозмещаемой. При наличии любых признаков обесценения инвестиции, Компания проводит оценку возмещаемой стоимости инвестиции. В тех случаях, когда текущая стоимость инвестиции превышает ее возмещаемую стоимость, инвестиция признается обесцененной и учитывается по возмещаемой стоимости.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через отчет о совокупном доходе; 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. Компания 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 Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают инвестиции, займы, денежные средства и дебиторскую задолженность.

Последующая оценка

Дебиторская задолженность, предоплата и прочие краткосрочные активы

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначальной оценки такие финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва на обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается

Финансовая отчетность материнской компании

Примечания к финансовой отчетности материнской компании

ПРОДОЛЖЕНИЕ

с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация по эффективной процентной ставке признается в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых доходов. Убытки от обесценения займов признаются в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых расходов, а убытки от обесценения дебиторской задолженности – в прочих операционных расходах или относятся на себестоимость.

Дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают в себя денежные средства в банках.

Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания 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) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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 отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

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. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовая отчетность материнской компании

Примечания к финансовой отчетности материнской компании

ПРОДОЛЖЕНИЕ

Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность и начисленные обязательства.

Последующая оценка

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

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав отчета о совокупном доходе.

Прекращение признания

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции Компании на 31 декабря 2016 года состояли из:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	106.000.000	106.000.000
Nostrum Oil & Gas BV	222.271	222.271
	106.222.271	106.222.271

22 июня 2015 года Компания приобрела компанию Nostrum Oil & Gas B.V. у своей дочерней компании Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. за вознаграждение в размере 222.270 долларов США, которое было выплачено 22 февраля 2016 года.

После приобретения Nostrum Oil & Gas B.V., другая дочерняя компания, Nostrum Oil B.V., была объединена с Nostrum Oil & Gas B.V. 8 августа 2015 года. В результате этого слияния Nostrum Oil & Gas B.V. является компанией-правопреемником.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2016 года общий объем инвестиций Компании в Nostrum Oil & Gas B.V. составил 222.271 доллар США.

Финансовая отчетность материнской компании

Примечания к финансовой отчетности материнской компании

ПРОДОЛЖЕНИЕ

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

На 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность по связанным сторонам была представлена дебиторской задолженностью от Nostrum employee benefit trust на сумму 25.331 тысяча долларов США. (2015: 25.433 тысячи долларов США), а также дебиторской задолженностью от Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. на сумму 2.328 тысяч долларов США (2014: 1.105 тысяч долларов США).

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Текущие счета в долларах США	102	130
Текущие счета в евро	575	454
Текущие счета в фунтах стерлингов	84	468
	761	1.052

8. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Nostrum Oil & Gas PLC стала новой холдинговой компанией для бизнеса Nostrum Oil & Gas LP на основании постановления, принятого партнерами с ограниченной ответственностью от 17 июня 2014 года, и последовавшей реорганизации Группы, описанной в указанном постановлении.

18 июня 2014 года, в соответствии с решением Совета Директоров, Nostrum Oil & Gas LP приступила к реорганизации Группы, которая была осуществлена посредством предложения об обмене, сделанного Компанией владельцам ГДР Nostrum Oil & Gas LP, получившим право на получение 1 акции Nostrum Oil & Gas PLC за каждую ГДР Nostrum Oil & Gas LP.

17 сентября 2014 года 102.797.484 доллара США были переведены со счета эмиссионного дохода в резервы, подлежащие распределению, согласно особому постановлению общего собрания акционеров Материнской компании, которое было утверждено приказом Высокого Суда Справедливости (High Court of Justice).

Акционерный капитал Nostrum Oil & Gas PLC

По состоянию на 31 декабря 2016 года доли владения в Материнской компании состоят из простых акций, которые включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи, эти акции были выпущены и полностью оплачены. На 1 января 2014 года Материнская компания имела акции с преимущественным правом на покупку и привилегированные акции, подлежащие выкупу, аннулирование которых состоялось 7 августа 2014 года.

Акции с преимущественным правом на покупку и привилегированные акции, подлежащие выкупу, имели номинальную стоимость в размере 1 английского фунта стерлингов, простые акции имеют номинальную стоимость в 0,01 английского фунта стерлингов.

9. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

По состоянию на 31 декабря 2016 года суммы, подлежащие уплате связанным сторонам включают в себя 25.331 тысячу долларов США, представленные обязательствами перед дочерней компанией Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. в отношении Nostrum employee benefit trust (2015 год: 25.433 тысячи долларов США). По состоянию на 31 декабря 2015 года суммы, подлежащие уплате связанным сторонам включали 222 тысячи долларов США, представленные займом, полученным от дочерней компании Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., в отношении вознаграждения, подлежащего выплате за приобретение компании Nostrum Oil & Gas B.V.

10. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ АУДИТОРА

Вознаграждение Аудитора за текущий период составило 10 тысяч долларов США (2015 год: 10 тысяч долларов США).

Финансовая отчетность материнской компании

Примечания к финансовой отчетности материнской компании

ПРОДОЛЖЕНИЕ

11. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ

Директора Компании являются также директорами Группы. Совокупное вознаграждение выплаченное исполнительным директорам или полученное ими в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2016 года составило 2.584 тысячи долларов США, (2014: 2.678 тысячи долларов США), которые были выплачены другими компаниями Группы. Помимо этого, 650 тысяч долларов США (2015 год: 650 тысяч долларов США) были выплачены Компанией независимым директорам. Директора не считают целесообразным распределять данную сумму между их услугами в качестве директоров Компании и Группы.

Полная информация о вознаграждениях индивидуальных директоров приведена в отчете вознаграждения директоров на страницах 94-111 годового отчета.

12. СДЕЛКИ СО СВЯЗАНЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Компании включают в себя прямые и косвенные дочерние предприятия Компании и их высший руководящий состав, а также прочие структуры, руководство которыми или существенное влияние на которые оказывает высший руководящий состав.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, на основании соглашения между Компанией и ее прямым дочерним предприятием Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., компания Nostrum Oil & Gas PLC получила доход в размере 2.624 тысячи долларов США (2015 год: 5.984 тысячи долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2016 года, дебиторская задолженность по связанным сторонам включает в себя 25.331 тысячи долларов США от Nostrum employee benefit trust (2015 год: 25.433 тысячи долларов США) и 1.327 тысяч долларов США от Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. (2015 год: 1.105 тысячи долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2016 года, обязательства перед связанными сторонами включают в себя 25.331 тысячу долларов США перед Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. (2015 год: 25.655 тысячи долларов США).

13. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Финансовые активы Компании включают дебиторскую задолженность от участников и денежные средства и их эквиваленты. Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также начисленные обязательства.

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

Валютный риск

Так как значительная часть сделок большинства компаний осуществляются в долларах США, влияние изменения курсовых разниц валют на отчет Компании о финансовом положении не существенно.

Кредитный риск

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

Компания размещает свою наличность в долларах США и Евро в банке ING, который имеет кредитный рейтинг A1 (повышенная средняя категория), присвоенный рейтинговым агентством Moody's на 31 декабря 2016 года. Компания не выдает гарантии по обязательствам прочих сторон.

Дебиторская задолженность представляет собой задолженность компаний Группы, следовательно, риск неуплаты является низким.

Финансовая отчетность материнской компании

Примечания к финансовой отчетности материнской компании

ПРОДОЛЖЕНИЕ

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании не отличается значительно от их справедливой стоимости из-за краткосрочности этих инструментов.

Управление капиталом

Капитал включает в себя выпущенный капитал и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на собственников Компании. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является максимизация выгоды для акционеров.

14. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Между отчетной датой и датой публикации значительных событий не было.

Информация для инвесторов

Контактные данные для инвестора

Отношения с инвесторами
ir@nog.co.uk
Тел.: +44 20 3740 7430

Головной офис

Nostrum Oil & Gas PLC
Gustav Mahlerplein 23 B
1082 MS Amsterdam
Нидерланды
Тел.: +31 20 737 2288
Факс: +31 20 737 2292

Зарегистрированный офис

Nostrum Oil & Gas PLC
53-54 Grosvenor Street
London W1K 3HU
United Kingdom (Великобритания)
Тел.: +44 20 3740 7430
Факс: +44 20 7493 3606

Регистрационный номер: 8717287
Место регистрации: Англия и Уэльс

Zhaikmunai LLP Зарегистрированный офис

Zhaikmunai LLP
Ул. Александра Карев 43/1
Уральск, 090000
Казахстан
Тел.: +7 7112 933900
Факс: +7 7112 933901

Представительство в г.Астана

Zhaikmunai LLP
Офис 319, Проспект Курман Батыра, дом 2/2
Астана 010000
Казахстан

Аудитор

Ernst & Young LLP
Лондон
United Kingdom (Великобритания)

Регистратор

Capita Asset Services
The Registry
34 Beckenham Road
Beckenham
Kent BR3 4TU
United Kingdom (Великобритания)
Тел.: 0871 664 0300
Тел.: +44 20 8639 3399

Веб сайт и электронные средства связи

На веб-сайте Nostrum вы можете найти информацию о деятельности нашей Компании, в том числе и регуляторной, а также подписаться на нашу рассылку, которая позволит вам быть в курсе самых последних обновлений и самой свежей информации. Дополнительная информация доступна на нашем веб-сайте www.nog.co.uk

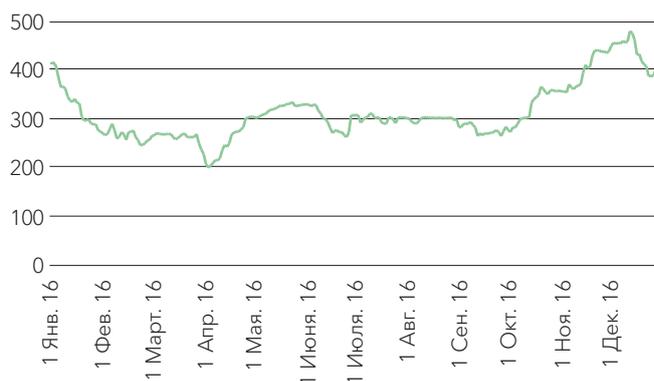
Кроме того, для снижения воздействия на окружающую среду, мы рекомендуем всем акционерам выбрать получение корреспонденции для акционеров, в том числе годовые отчеты и уведомления о собраниях, в электронном виде.

Информация о цене на акции

Биржа	Лондонская фондовая биржа
Тикер	NOG.LN
Код Рейтер	NOGN.L
Код ISIN	GB00BGP6Q951

История изменения цены акций

Вставить график изменения цены акций (GB p)



Цена на акции NOG (после листинга)

Капитализация - взвешенный индекс FTSE 350 компаний разведки и добычи

- Прибыль на 1 акцию (долл. США)(4,4)/акция
- Балансовая стоимость на акцию 3,5 долл. США/акция

Финансовый календарь на 2017 г.

1 квартал 2017 г.	Обновление операционной информации	Вторник 25 апреля 2017 года
1 квартал 2017 г.	Финансовые результаты	Вторник 23 мая 2017 года
1-е полугодие 2017 года	Обновление операционной информации	Вторник 25 июля 2017 года
1-е полугодие 2017 года	Финансовые результаты	Вторник 29 августа 2017 года
3-й квартал 2017 года	Обновление операционной информации	Вторник 24 октября 2017 года
3-й квартал 2017 года	Финансовые результаты	Вторник 21 ноября 2017 года

Долевое финансирование

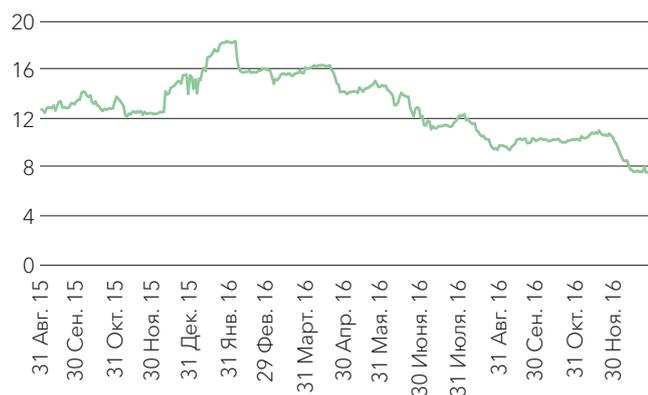
Источники финансирования активов	Дата	Сумма	Ведущий организатор
Первичное размещение акций	Март 2008 года	100 млн. долл. США	ING Bank NB
Вторичное размещение акций	Сентябрь 2009 года	300 млн. долл. США	ING Bank NV Mirabaud Securities, Renaissance Securities

Заемные средства

Текущие нереализованные облигации Nostrum Oil & Gas PLC представлены в следующей таблице:

Погашение	Срок погашения	Валюта	Сумма (млн.)	Номинальный процентный доход по облигации	Листинг	RegS	Правило 144A
февраль 2014 года	февраль 2019 года	долл. США	400	6,375%	Дублин/ Алма-Ата	Комитет по присвоению ценным бумагам стандартных номеров и кодов Международной идентификационный код ценной бумаги Обыкновенная Код N64884AA2 USN64884AA29 103302323	66978CAA0 US66978CAA09 103302307
ноябрь 2012 года	ноябрь 2019 года	долл. США	560	7,125%	Дублин/ Алма-Ата	Комитет по присвоению ценным бумагам стандартных номеров и кодов Международной идентификационный код ценной бумаги Обыкновенная Код N97716AA7 USN97716AA72 085313177	98953VAA0 US98953VAA08 085259776

Для справки по некоторым условиям, связанных с акциями 2012 года выпуска, и 2014 года выпуска, обратитесь к консолидированной финансовой отчетности.

Информация о доходности облигаций**Февраль 2019 г. (%)****Ноябрь 2019 года (%)****Кредитные рейтинги**

В настоящее время оценку компании Nostrum Oil & Gas PLC осуществляют два рейтинговых агентства: Standard and Poor's и Moody's Investor Services:

Рейтинговое агентство	Рейтинг	Прогноз
Standard and Poor's	B	Стабильный
Moody's	B2	Негативный

Капитал компании Zhaikmunai LLP не котируется на бирже, и она является косвенной дочерней компанией, которая находится в полной собственности компании Nostrum. Капитал компании Nostrum включен в перечень ценных бумаг премиального сегмента Лондонской фондовой биржи. Программа отношений с инвесторами Группы нацелена на формирование открытого и прозрачного диалога между Группой (включая Zhaikmunai LLP), и ее акционерами, с предоставлением информации о показателях финансовой и операционной эффективности Компании. Политикой отдела Группы по взаимоотношению с инвесторами заключается в том, чтобы обеспечить своевременную обработку всех обращений, которые поступают к нам от заинтересованных лиц Группы, основываясь на основополагающих принципах, и создать Группе имидж контактной и отзывчивой организации, быстро реагирующей на любые потенциальные запросы.

Глоссарий

Облигации 2010 года выпуска	10.5% облигации выпущенные в 2010 году
Облигации 2012 года выпуска	7.125% облигации выпущенные в 2012 году
Облигации 2014 года выпуска	6.375% облигации выпущенные в 2014 году
<hr/>	
A	
API	Американский нефтяной институт.
Плотность по API	Стандартный отраслевой метод указания удельной плотности сырой нефти или других жидких углеводородов, рекомендуемый Американским нефтяным институтом. Более высокая плотность по API означает более низкую удельную плотность и легкие сорта нефти. Если плотность по API больше 10, продукт легче воды и плавает на ее поверхности; если она меньше 10, он тяжелее воды и тонет. В общем случае нефть с плотностью по API от 40 до 45 продается по наивысшим ценам.
оценочная скважина	Скважина или скважины, пробуренные для последующего выявления и оценки ее коммерческого потенциала.
попутный газ	Газ, который залегают в нефтяных пластах в газообразном состоянии.
<hr/>	
B	
баррель / барр.	Стандартная единица измерения объема: 1 баррель = 159 литров или 42 галлона США.
бассейн	Большая область, покрытая толстым слоем осадочных пород.
бнэ	Баррели нефтяного эквивалента (сырой нефти); коэффициент, используемый Nostrum для преобразования объемов производства различных углеводородов в баррели нефтяного эквивалента.
барр. н./д.	Баррели сырой нефти в день.
бнэ/д.	Баррели эквивалента (сырой) нефти в день.
<hr/>	
C	
C₁	Метан
C₂	Этан
C₃	Пропан
C₄	Бутан
C₅	Пентан
C₆	Гексан
C₇	Гептан
CAC	Трубопровод с двумя ответвлениями, который берет свое начало в Туркменистане и встречается в Казахстане перед переходом в Россию где он подключается к Российской трубопроводной системе. Имеет годовую пропускную способность в 60,2 млрд. куб. м.
Денежные средства	Денежные средства и их эквиваленты, в том числе краткосрочные и долгосрочные инвестиции.
обсадная колонна	Относительно тонкостенные стальные стержни большого диаметра, которые соединяются болтами в обсадную колонну, входящую в структурную скважину или колодец и цементируется на месте.
Каспийский регион	Части стран граничащие с Каспийским морем.

Чинаревское месторождение	Чинаревское нефтегазоконденсатное месторождение.
CO₂	Двуокись углерода.
Компетентный орган	Государственный центральный исполнительный орган, назначенный Правительством для выступления от имени Государства в целях осуществления прав в отношении заключения и исполнения контрактов на недропользование, за исключением контрактов на разведку и добычу часто встречающихся природных ресурсов. Это Министерство энергетики Республики Казахстан (МЭ) по вопросам нефтяной и газовой промышленности.
конденсат	Углеводороды, которые имеют газообразную форму в пласте, но конденсируются в жидкую фазу при подъеме на поверхность, где давление намного ниже.
условные запасы	Залежи, которые согласно оценке на определенную дату потенциально могут быть извлечены из известных отложений, но в настоящее время не считаются подлежащими коммерческой разработке.
компенсационная нефть	«Компенсационная нефть» означает количество добытой сырой нефти, рыночная стоимость которой равна ежемесячным расходам Nostrum, которые могут быть вычтены на основании СРП (включая все операционные расходы, затраты на разведку и разработку, вплоть до ежегодного максимального процента в размере 90% от ежегодной валовой реализационной стоимости добычи углеводородов).
сырая нефть	Смесь жидких углеводородов с различными молекулярными весами.
D	
разработка	В ходе разработки инженерные группы проектируют наиболее эффективные варианты разработки, включающие постройку скважин и связанной инфраструктуры для получения углеводородов из месторождения в рамках доказанного продуктивного пласта (согласно результатам разведки и оценки). Разработка включает три этапа: разведку и оценку, разработку и добычу.
нефтепереработка	Нефтепереработка означает все нефтегазовые операции, которые происходят после доставки сырой нефти или газа на НПЗ или установку фракционирования.
техсхема, схемы разработки	Планы разработки, утвержденные Центральным Комитетом по разработке в марте 2009 г.
директора или Совет директоров	Директора Компании.
сухой газ	Сухой газ-это природный газ (метан и этан) без значительной доли более тяжелых углеводородов. Он находится в газовой фазе как в пласте, так и при поверхностных условиях.
E	
E&P (Exploration and production)	Разведка и добыча.
EBITDA	Прибыль до уплаты налогов разовые расходы + затраты на финансирование + прибыль/убыток из-за разницы курса + расходы по программе стимулирования сотредачников + износ - доход по процентам + другие расходы/ (прибыль).
Природоохранный кодекс	Природоохранный кодекс Казахстана (№ 212, от 9 января 2007, с поправками).
Разрешение на геологоразведочные работы	Геологический отвод (Приложение к Лицензии), выданный компании Zhaikmunai LLP Компетентным органом.
этап разведки	Этап деятельности, включающий поиск нефти или газа путем выполнения подробных геологических и геофизических исследований, в соответствующих случаях дополняемых разведочным бурением.
Разведочная скважина	Скважина, пробуренная в определенном месте исключительно в разведочных целях (для получения информации).

Глоссарий продолжение

F

договор о получении доли участия	Передача процента от разрешения на добычу нефти или газа, принадлежащего владельцу права аренды, в обмен на (частичное или полное) выполнение программы работ получателем права бурения. Следует отметить, что в обычной ситуации эта работа должна была выполняться и оплачиваться стороной-владельцем права аренды.
приобретение доли участия	Контрактное соглашение с владельцем разрешения на добычу нефти и газа, согласно которому все (или процентная доля) прав по этому разрешению назначаются другой стороне в обмен на выполнение программы работ, требуемых согласно разрешению, или на выполнение других оговоренных в контракте обязательств.
FCA	Управление по финансовому регулированию и надзору Соединенного Королевства.
FCA Уральск	Продажа, осуществляемая на условиях «франко-перевозчик», при которой Nostrum осуществляет поставку до терминала в Уральске, а риски транспортировки и потери переходят на покупателя после доставки перевозчику.
месторождение	Область, включающая один или несколько пластов, сгруппированных или связанных с одними и теми же геологическими особенностями строения и/или стратиграфическими условиями.
FOB	Продажа, осуществляемая на условиях «франко-борт».
БСС	Бывший Советский Союз.

G

газ	Нефтепродукт, состоящий в основном из легких углеводородов. Он может быть разделен на сухой газ, главным образом метан, но часто содержащий некоторое количество этана и меньшее количество тяжелых углеводородов (также называется товарный газ), и жирный газ, главным образом этан, пропан и бутан, а также в меньшем количестве более тяжелые углеводороды; частично жидкий, при атмосферном давлении.
газоконденсат	Смесь жидких углеводородов, образующаяся в результате конденсации нефтяных углеводородов, изначально находящихся в газообразном состоянии в подземной залежи.
Газоперерабатывающий завод (ГПЗ)	Установка по переработки попутного газа и газового конденсата, получаемого в результате производятся различные продукты (стабилизированный конденсат, СУГ и сухой газ) для коммерческой продажи. УПГ 1 означает первую установку ГПЗ. УПГ 2 означает вторую установку ГПЗ. УПГ 3 означает третью установку ГПЗ.
ГДР	Глобальные депозитарные расписки Nostrum Oil & Gas LP.
парниковый газ	газ создающий парниковый эффект благодаря поглощению инфракрасного излучения, например двуокись углерода.
Группа	Nostrum Oil & Gas PLC и, если требуется по контексту, ее прямые и не прямые консолидированные дочерние компании.

H

HSE	Охрана здоровья, техника безопасности и защита окружающей среды.
углеводороды	Соединения, образуемые из водорода (H) и углерода (C), которые могут находиться в твердом, жидком и газообразном состоянии.
запасы углеводородов	Доказанные запасы углеводородов, которые относятся к категориям 3P, 2P или 1P в зависимости от вероятности коммерческой разработки соответствующего месторождения.

I	
IAS	Международные стандарты бухгалтерского учета.
IFRS	Международные стандарты финансовой отчетности.
INED	Независимый неисполнительный директор.
J	
совместное предприятие	Совместное предприятие- это ряд коммерческих компаний, которые согласились действовать совместно, разделяя затраты и прибыли от разведочных работ и добычи нефти и газа согласно разрешению.
джоуль	Единица энергии, используемая для измерения объемов газа. <ul style="list-style-type: none"> • мегаджоули = 10^6 • гигаджоули = 10^9 • тераджоули = 10^{12} • петаджоули = 10^{15}
K	
Казахстан	Республика Казахстан.
KASE	Казахстанская фондовая биржа.
КазМунайГаз	Государственная нефтегазовая компании Казахстана.
«КазМунайГаз Разведка Добыча» (КМГ РД)	Дочернее предприятие КазМунайГаз по разведке и добыче нефти и газа на суше.
L	
Лицензия	Лицензия серии МГ № 253-Д (Нефть), выданная Zhaikmunaï LLP Правительством 26 мая 1997 г., с изменениями.
Закон о лицензировании	Закон Казахстана «О лицензировании» (№ 214 от 11 января 2007 г., с поправками, вступивший в силу 9 августа 2007 г.).
жидкие углеводороды	Реализуемый продукт в жидкой форме, производимый в результате дальнейшей обработки в наземном заводе, например, конденсат или СУГ.
СПГ	Сжиженный природный газ. Состоит главным образом из метана.
Правила листинга	Правила листинга, установленные Управлением Великобритании по финансовому регулированию и надзору (УФРН) в соответствии с разделом 73A FSMA.
London Stock Exchange или LSE	Лондонская фондовая биржа.
СУГ	Сжиженный углеводородный газ - смесь пропана и бутана в жидком состоянии.

Глоссарий продолжение

M		
м	метр(ы).	
м³	Кубических метров.	
м³/д.	Кубических метров в день.	
человеко-час	час в контексте объема работ, которые могут быть произведены одним работником за это время.	
млн. барр.	Миллионы баррелей нефти.	
тыс. бнэ	Тысяча баррелей в нефтяном эквиваленте.	
млн. бнэ	Миллион баррелей в нефтяном эквиваленте.	
N		
НБК	Национальный Банк Казахстана.	
NED	Неисполнительный директор.	
Nostrum	Nostrum Oil & Gas LP, зарегистрированная на бирже компания Группы.	
Nostrum Oil & Gas PLC	Зарегистрированный офис: 53-54 Grosvenor St Лондон W1K 3HU UK (Великобритания)	Головной офис: Gustav Mahlerplein 23 B 1082 MS Amsterdam The Netherlands (Нидерланды)
O		
оператор	Физическое лицо или компания, ответственные за проведение работ по разведке, разработке и добыче нефти и газа на арендованном нефтегазоносном участке или горном отводе самостоятельно и, если это применимо, в отношении других долевых собственников, в общем случае в соответствии с условиями договора о совместной разработке или аналогичного договора.	
P		
Партнерство	Nostrum Oil & Gas LP, которая являлась холдинговой компания Группы до реорганизации.	
углеводородное сырье	Углеводороды, находящиеся в твердом, жидком или газообразном состоянии. Пропорции различных составляющих в углеводородном сырье отличаются в каждом из обнаруженных месторождений. Если коллектор в основном содержит легкие углеводороды, он характеризуется как газовое месторождение. Если преобладают более тяжелые углеводороды, то месторождение характеризуется как нефтяное. Характерной чертой нефтяного месторождения может являться свободный газ, расположенный над нефтью, и содержание количества легких углеводородов, также называемых попутным газом.	
Возможные запасы	Возможные запасы – это запасы, которые можно добыть с долей вероятности вплоть до низкой (10% вероятности). С этими запасами связана относительно высокая степень риска. Доказанные, вероятные и возможные запасы называются запасами 3P.	
переработка	получение реализуемого продукта из углеводородного сырья, полученного из нефтяных и газовых скважин.	

Вероятные запасы	Вероятные запасы – это запасы, анализ геологических и инженерных данных по которым предполагает, что их добыча более вероятна, чем невозможна. Существует вероятность не менее 50% того, что объем добытых ресурсов будет равняться показателю вероятных запасов или превысит его. Доказанные и вероятные запасы называются запасами 2P.
Разрешение на добычу добывающая скважина	Геологический отвод (Приложение к Лицензии), выданный Компетентным органом компании Zhaikmunai LLP.
прибыльная нефть	Прибыльная нефть – это разница между компенсационной нефтью и общим объемом сырой нефти, добытой в течении каждого месяца, которая разделяется между Государством и Zhaikmunai LLP.
перспективные запасы	Количество нефти, оцененное на определенную дату как потенциально извлекаемое из не обнаруженных залежей.
Доказанные запасы (1P)	Доказанные запасы (1P) – это запасы, добыча которых вероятна с высокой степенью определенности (достоверность 90%). С этими запасами связана относительно низкая степень риска. Доказанные разработанные запасы – это запасы, которые можно добыть из имеющихся скважин с помощью имеющейся инфраструктуры и методов добычи. Для доказанных неразработанных запасов потребуются разработка.
СУУР	Система Управления Углеводородными Ресурсами 2007 г., которая определяет ряд дефиниций и директив, предназначенных для предоставления обычной справочной информации для международной нефтяной промышленности; спонсируется Ассоциацией инженеров-нефтяников, Американской ассоциацией геологов-нефтяников, Всемирным нефтяным советом и Ассоциацией Инженеров по подсчету запасов нефти.
СРП или Соглашение о разделе продукции	Контракт на дополнительную разведку, добычу и раздел продукции сырых углеводородов на Чинаревском нефтегазоконденсатном месторождении в Западно-Казахстанской области, № 81 от 31 октября 1997 г., с поправками, заключенный между Zhaikmunai LLP (Жаикмунай) и Компетентным органом (в настоящее время МЭ), представляющим Казахстан.
Закон о СРП	Закон Казахстана № 68-III «О соглашениях о разделе продукции при проведении нефтяных операций на море» от 8 июля 2005 г.
R	
извлечение	Второй этап добычи углеводородов, во время которого внешние флюиды, такие как вода или газ нагнетаются в пласт для поддержания пластового давления и вытеснения углеводородов по направлению к стволу скважины.
коллектор	Пористый и проницаемый пласт, содержащий природное скопление извлекаемой нефти и/или газа, удерживаемых непроницаемой породой или водяными заслонами, самостоятельный и отделенный от остальных коллекторов.
роялти	Процент за использование месторождения нефти и газа, предоставляющее владельцу право на долю добычи нефти или газа без затрат на добычу.
PK	Республика Казахстан.
Ryder Scott	Независимая консалтинговая компания в области добычи нефти и газа Ryder Scott Company LP, штаб-квартира которой находится по адресу 621 Seventeenth Street, Suite 1550, Denver, Colorado, 80293, USA.

Глоссарий продолжение

S

товарный газ	Природный газ, обработанный на газоперерабатывающих установках и соответствующий необходимым характеристикам согласно договорам о продаже газа.
сейсмические исследования	Использование ударных волн, вызванных контролируемыми взрывами динамита или других средств, для определения характера и контуров подземного геологического строения.
закрытие	Прекращение добычи на скважине.
скважина с боковым стволом	Скважина или ствол скважины, который частично отклоняется от первоначальной траектории бурения.
социальная инфраструктура	активы, обеспечивающие предоставление социальных услуг, т.е. больницы, школы, коммунальное жилье и т.д.
забуривание	Начало операций по бурению.
заинтересованное лицо	Физическое или юридическое лицо, которое может повлиять, на которое может повлиять или которое считает, что на него могут повлиять решения или действия юридического лица.
Государство	Республика Казахстан.
Доля государства	Доля добычи углеводородов (в денежном выражении или натурой), причитающаяся Республике Казахстан по СРП
Закон о недрах:	
- Старый Закон о недрах	Закон Казахстана «О недрах и недропользовании» (№ 2828 от 27 января 1996 г., с поправками), который был недавно заменен Новым Законом о недрах.
- Новый Закон о недрах	Последний Закон Казахстана «О недрах и недропользовании» (№ 291-IV от 24 июня 2010, с поправками).
приостановленная скважина	Приостановленная скважина в текущий момент не используется для оценки или добычи и закрыта. Она будет либо возвращена в эксплуатацию или использована для оценки, либо будет закрыта и ликвидирована.

T

Тенге или KZT	Законная валюта Республики Казахстан.
тонна	Метрическая тонна.
триллион	10 в 12-й степени.

U

УНГГ	Уральскнефтегазразведка. Правительство Казахской ССР приняло в марте 1960 г. решение о создании консорциума «Уральскнефтегазразведка» для проведения разведки нефти и газа в районе Уральска. В 1960-х гг. консорциум принимал участие в более чем 59 проектах по разведке. В 1970 г. консорциум был переименован в «Уральскую расширенную нефтегазоразведочную экспедицию».
Кодекс корпоративного управления Великобритании	Ряд правил образцового корпоративного управления для котируемых (включенных в листинги) компаний, принятый Советом по финансовой отчетности Великобритании.

W

скважина	Скважина, пробуренная для проверки неизвестной залежи или добычи из известной залежи.
устье скважины	Колонная головка включает фитинг из кованной или литой стали на вершине скважины (привариваемый или закрепляемый болтами к верхней части кондуктора), а также головки обсадной колонны, корпус трубодержателя, фонтанную арматуру, сальниковую головку и манометры.
программа работ	График работ, согласованный между сторонами (владельцами разрешений, участниками СРП и правительством), которые должны быть выполнены за определенный период времени согласно договору.
КРС (капитальный ремонт скважины)	Текущее техобслуживание или ремонт добывающей скважины в целях поддержания, восстановления или увеличения продукции.
РВП или Разрешение на водопользование	Разрешение, выданное соответствующим Правительственным органом в отношении использования воды в соответствии с Водным Законодательством.

Z

Zhaikmunai LLP	Основная эксплуатационная компания Группы Отделение компании: Проспект Евразия дом, 59/2, Уральск, 090002 Республика Казахстан	Представительство: офис 319 Проспект Курман Батыра, дом 2/2 Астана, 010000 Республика Казахстан
-----------------------	--	---

Стратегический отчет

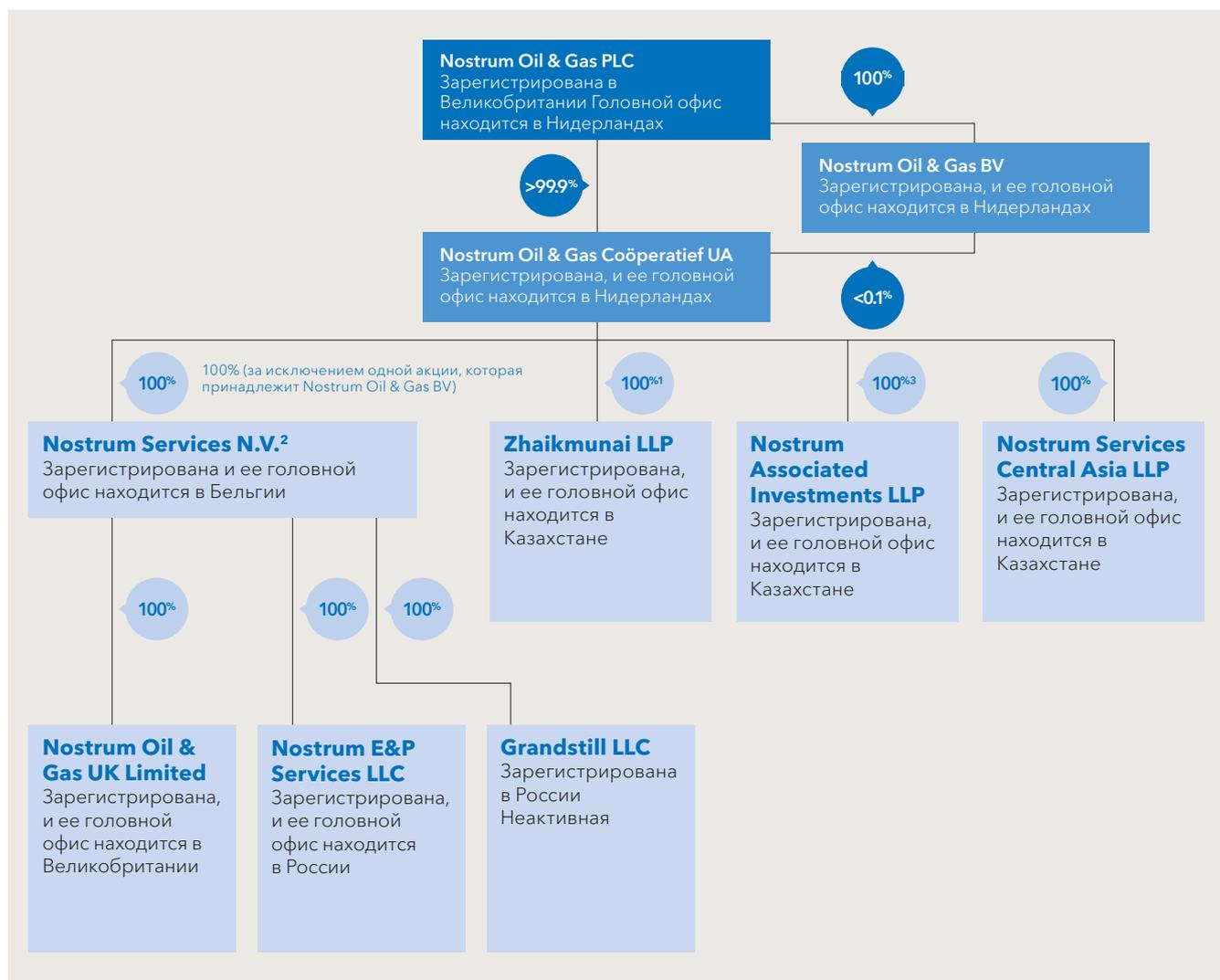
Корпоративное управление

Финансовая отчетность

Нормативная информация

Дополнительно публикуемые сведения

Организационная диаграмма Группы Nostrum по состоянию на 31 декабря 2016 года



1. В течение 2016 года Zhaikmunai LLP совершил обратный выкуп: (i) 0,036% долевого участия Zhaikmunai LLP у Claydon Industrial Limited; и (ii) - 0,044% долевого участия Zhaikmunai LLP у Nostrum Associated Investments LLP. В последствии Zhaikmunai LLP продал 0,08% своего долевого участия, обратный выкуп которого он совершил, компании Nostrum Oil & Gas Coöperatief UA. Соответственно, Nostrum Oil & Gas Coöperatief UA теперь непосредственно владеет 100% Zhaikmunai LLP.

2. В течение 2016 года произошло слияние Nostrum Services N.V. и Nostrum Services CIS BVBA. Nostrum Services N.V. является юридическим лицом сохранившим свой статус.

3. В течение 2016 года Jubilata Investments Limited и Claydon Industrial Limited были ликвидированы. До своей ликвидации, Jubilata Investments Limited продала Nostrum Associated Investments LLP компании Nostrum Oil & Gas Coöperatief UA. Соответственно, Nostrum Oil & Gas Coöperatief UA теперь непосредственно владеет 100% Nostrum Associated Investments LLP.

Вышеуказанный график показывает структуру Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Вклад и результаты Nostrum Oil & Gas PLC, и всех ее дочерних компаний (за исключением Zhaikmunai LLP) в ОПЭ и результаты Группы были незначительными.

Заметки

Стратегический
отчетКорпоративное
управлениеФинансовая
отчетностьНормативная
информацияДополнительно
публикуемые сведения

Заметки продолжение



Настоящий отчет напечатан на бумаге, сертифицированной Лесным попечительским советом (стандарты лесоправления с учетом социальных и экономических факторов, а также проблем окружающей среды)

Дизайн и верстка Instinctif Partners
www.creative.instinctif.com

Nostrum Oil & Gas PLC

Gustav Mahlerplein 23 B

1082 MS Amsterdam

The Netherlands

Тел.: +31 20 737 2288

Факс: +31 20 737 2292



www.nostrumoilandgas.com

