

Просто Надежно Успешно

Nostrum Oil & Gas PLC Годовой отчет за 2014 год



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

Наша цель – стать ведущей независимой нефтегазовой компанией в сфере разведки и добычи в данном регионе. Мы знаем, что для достижения этой глобальной цели, наши обязательства должны выходить за рамки простого выполнения производственных и финансовых планов. Наш послужной список демонстрирует, что нам удалось успешно справиться со всеми нашими текущими

стратегическими задачами до настоящего времени. Мы занимаем выгодное положение, финансовое и эксплуатационное, для достижения нашего замысла.

Для того чтобы утвердить Nostrum в качестве ведущей компании по разведке и добыче углеводородного сырья на территории бывшего СССР, мы разработали простую и надежную стратегию, которая позволит нам в самые кратчайшие сроки успешно реализовать планы по корпоративному росту в сочетании с формированием биржевой стоимости акций в долгосрочной перспективе.

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.



См. отчет в Интернете:
<http://annualreport2014.nostrumoilandgas.com>

Содержание

Отчет руководства

Стратегический отчет

- 02** О компании Nostrum
- 04** Наша инвестиционная модель
- 06** Где мы работаем
- 08** Основные показатели эффективности
- 09** Основные этапы развития в 2014 году
- 10** Основные этапы истории нашего развития
- 12** Заявление Председателя
- 14** Отчет исполнительного директора
- 16** Обзор рынка
- 20** Наша бизнес-модель
- 22** Наша стратегия
- 24** Обзор эффективности работы
- 36** Корпоративная социальная ответственность
- 48** Обзор финансовых результатов
- 58** Управление рисками
- 60** Основные риски и неопределенности

Корпоративное управление

- 63** Обзор от Председателя
- 64** Совет директоров
- 66** Nostrum Oil & Gas PLC
- 66** Управленческий состав
- 66** Zhaikmunai LLP Управленческий состав
- 68** Концепция корпоративного управления
- 74** Отчет аудиторского комитета
- 80** Отчет комитета по выдвижению кандидатур и управлению
- 81** Отчет комитета по вознаграждениям
- 82** Ежегодный отчет по вознаграждениям
- 87** Политика вознаграждения директоров компании
- 94** Отчет директоров компании

Финансовый отчет

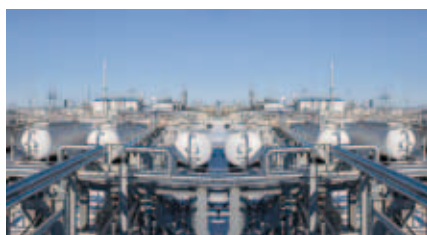
- 101** Консолидированная финансовая отчетность Группы
- 169** Финансовая отчетность материнской компании

Нормативная информация

- 183** Информация для инвесторов
- 184** Глоссарий

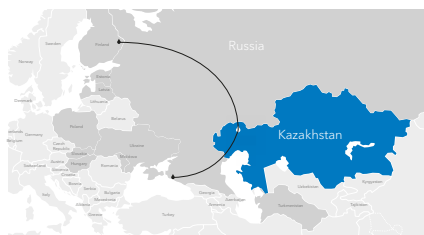
Дополнительно публикуемые сведения

- 192** Организационная схема



О компании Nostrum

[Подробнее на стр. 02](#)

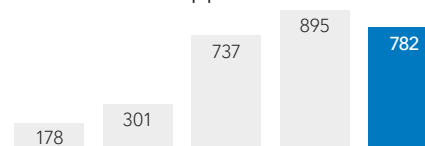


Где мы работаем

[Подробнее на стр. 06](#)

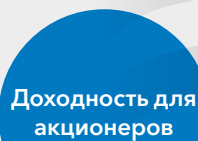
Выручка

782 млн. долл. США



ОПЭ

[Подробнее на стр. 08](#)



Доходность для акционеров

Наша бизнес-модель

[Подробнее на стр. 20](#)

Стратегическая задача

Стать ведущей независимой нефтегазовой компанией на всем постсоветском пространстве.

Наша стратегия

[Подробнее на стр. 22](#)



Корпоративное управление

[Подробнее на стр. 62](#)

Наши успехи

Наша простая и надежная стратегия позволила нам прежде всего поддерживать стабильное производство. Мы ожидаем продолжение этого успеха, тогда как мы приближаемся к завершению строительства нашего второго газоперерабатывающего завода и увеличения наших производственных мощностей в два раза.

[Подробнее на стр. 08](#)

Дочерние компании

В июне 2014 года Nostrum претерпел полную корпоративную реструктуризацию, отменив свои ГДР и заменив их акциями, которые котируются на главном рынке Лондонской фондовой биржи. Данная реструктуризация потребовала проведение ряда мероприятий для ликвидации партнерства и замены его на акционерную компанию с ограниченной ответственностью. В настоящее время компания имеет несколько посреднических компаний между акционерной компанией с ограниченной ответственностью и ее эксплуатационной организацией в Казахстане, называемой Zhaikmunai LP. Данная структура упрощается в настоящее время. Организационную схему, действительную на дату этого отчета, можно найти в дополнительно публикуемых сведениях.

Стратегический отчет

О компании Nostrum

Обзор

Сведения о компании

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

Мы - простая, надежная и успешная организация, имеющая цель стать ведущей нефтегазовой компанией, которая занимается разведкой и добычей на территории бывшего Советского Союза (БСС).

Мы осознаем, что наши финансовые и операционные задачи необходимо достигать

ответственным способом, и мы верим, что наши достижения четко демонстрирует успешное достижение наших стратегических задач.

Тогда как мы по-прежнему добиваемся прогресса на пути к достижению наших финансовых и операционных задач, мы разработали простую стратегию, которая позволит нам в самые кратчайшие сроки успешно реализовать планы по корпоративному росту в сочетании с надежным формированием биржевой стоимости акций в долгосрочной перспективе.



Наша деятельность

Мы ориентированы на формирование биржевой стоимости акций в долгосрочной перспективе путем разведки и разработки запасов нефти и газа, а также добычи и продажи сырой нефти, стабилизированного конденсата, сжиженного углеводородного и сухого газа. Начиная с 2004 года наш высококвалифицированный управленческий состав управлял инвестициями на сумму более 1,5 млрд. долл. США в нашу лицензионную территорию. Нам удалось реализовать многочисленные проекты по строительству инфраструктуры и значительно расширить нашу базу запасов за последние 10 лет. Это расширение стало результатом наших собственных оценочных работ, а также успешных сделок по слиянию и поглощению.

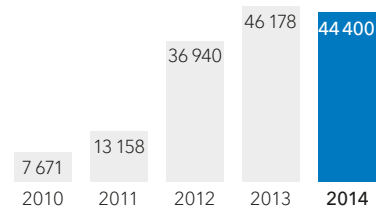
Наша товарная продукция

Ассортимент продуктов, которые предлагает Nostrum, включает в себя сырую нефть, стабилизированный сжиженный конденсат, сжиженный углеводородный и сухой газ. На данный момент все наши продукты добываются на Чинаревском лицензионном участке. Мы вложили деньги в строительство собственной инфраструктуры для того, чтобы мы могли контролировать транспортировку наших продуктов до тех пор, пока они не будут у конечного потребителя. Это позволяет осуществлять поставку на обширные территории широкому спектру покупателей, одновременно обеспечивая наиболее конкурентные цены.

Основные данные

Добыча

44 400 бнэ/д.



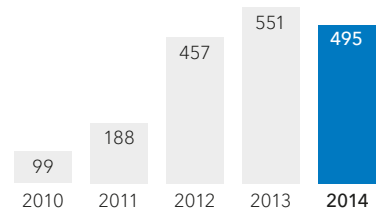
Выручка

782 млн. долл. США



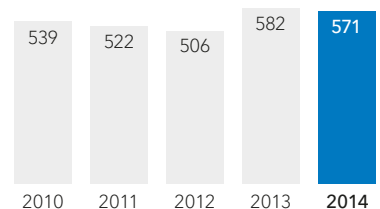
EBITDA

495 млн. долл. США

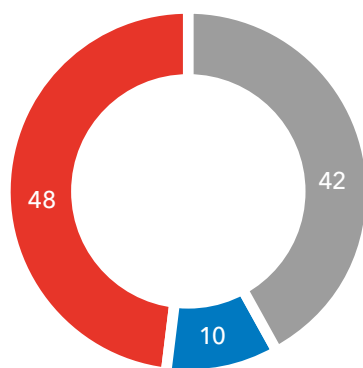


Запасы 2P

571 млн. бнэ



Структура ассортимента продукции за 2014 финансовый год %



- Сырая нефть и конденсат
- СУГ
- Сухой газ

Средние ежедневные темпы добычи

Мы увеличивали темпы добычи каждый год, начиная с 2004 года - в 2013 году была достигнута полная проектная мощность нашего производственного оборудования. В 2014 году добыча на Чинаревском лицензионном участке составляла 44,400 бнэ/д. и останется в целом стабильной в 2015 году, представляя только половину того, что мы стремимся достичь на этом месторождении. На данный момент мы работаем над тем, чтобы повысить производительность переработки, что позволит нам удвоить объемы добычи.

Рыночная позиция

Мы занимаем на рынке уникальную позицию. Наши инвестиционные программы, ориентированные на оперативное выделение основного объема средств уже на начальных этапах реализации, сделали компанию уверенным лидером в отношении инфраструктуры в регионе, и таким образом обеспечили ей возможность перерабатывать значительные объемы необработанного газа на своих собственных газоперерабатывающих заводах. Помимо этого, наше выгодное расположение на северо-западе Казахстана обеспечивает компании непосредственную близость к конечным пунктам назначения, таким, как Черноморские порты и Финляндии.

Организационная структура.

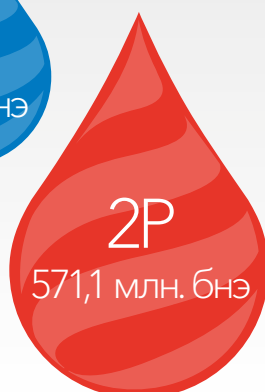
Nostrum имеет простую и знакомую организационную структуру. Она состоит из совета директоров во главе с председателем, и командой руководителей высшего звена во главе с Главным исполнительным директором. Nostrum стремится поддерживать свою организационную структуру как можно проще, чтобы она отражала простую инвестиционную модель компании. Команда руководителей высшего звена управляет всеми основными эксплуатационными подразделениями, в соответствии со схемой взаимодействия на стр.58.

Запасы

Обновленная версия отчета по запасам Nostrum была подготовлена компанией Ryder Scott в декабре 2014 года. Данный доклад включает запасы на Чинаревском месторождении и трех дополнительных лицензионных участках, приобретенных в 2013 году.



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



Наша инвестиционная модель

Простая инвестиционная модель

Nostrum удалось организовать имущественный комплекс мирового уровня на северо-западе Казахстана. Инвестиционная программа, ориентированная на оперативное выделение основного объема средств уже на начальных этапах реализации, легла в основу нашего успешного роста производства, что позволило компании использовать устойчивый поток денежных средств в период сложных экономических условий.



Стабильное финансовое положение с устойчивыми денежными потоками и широкими возможностями

В 2014 г. Nostrum сформировал 349,1 млн. долл. США операционных денежных потоков. Кроме того, Группа закончила год с денежными средствами¹ на своем балансе в размере более чем 400 млн. долл. США и хеджированием на 7 500 бнэ/д. до февраля 2016 г. по цене в 85 долл. США/баррель. Компания Nostrum находится в выгодном положении в рамках своей деятельности по разведке и добыче, как компания со значительными оборотными средствами, несмотря на ценовую среду для нефти, которая становится все более неблагоприятной.



Более полумиллиарда бнэ запасов категории 2P

Обладая 571,1 млн. бнэ запасов категории 2P, и добывая более 16 млн. бнэ в год, мы предлагаем уникальную комбинацию значительных темпов добычи, потенциального увеличения объема выработки за счет многочисленных запасов и мощного операционного денежного потока.



Стабильные уровни добычи

В 2014 г. среднесуточный уровень добычи составлял 44 400 бнэ/д., оставаясь в целом неизменным с уровнем 2013 года.

¹ Денежные средства на балансе определяются как денежные средства и их эквиваленты, в том числе краткосрочные и долгосрочные инвестиции.



Портфель активов мирового уровня

У нас есть четыре лицензионных участка, все они расположены в Прикаспийском бассейне к северо-западу от г.Уральск. Основным разрабатываемым активом компании Nostrum является Чинаревское месторождение, и все три дополнительных лицензионных участка расположены в пределах 60-120 км. от этого месторождения.



Надежное управление и ответственность

Мы привержены делу достижения максимально высоких стандартов корпоративного управления и социальной ответственности, и стремимся к достижению положительного и долгосрочного вклада в регионах, в которых мы работаем, уделяя особое внимание на биржевой рост стоимости акций для надежного будущего.

Опытная команда руководителей

Мы уверены в своей способности осуществить нашу стратегию, поскольку обладаем опытным и преданным коллективом руководителей, который имеет экспертные знания для работы в условиях Казахстана.

Простая бизнес-модель, успешная модель и надежная стратегия

Мы имеем четкую деловую стратегию, которая основывается на прочном фундаменте и привлекательной экономической модели. Мы сможем обеспечить рост объемов добычи в ближайшем будущем, а наша подготовка удвоить производственные мощности к концу 2016 года уже находятся в стадии реализации.

Кроме того, мы продолжаем проводить оценочные работы на уже разработанном Чинаревском месторождении и трех наших дополнительных лицензионных участках. Мы постоянно переводим запасы в категорию 1P, с целью достичь 700 млн. бнэ доказанных запасов. Это позволит нам поддерживать темпы добычи больше 100 000 бнэ/д. до конца действия лицензии на Чинаревском месторождении (2031-2033 гг.).

Мы также постоянно ищем возможности для дальнейшего расширения нашей базы запасов за счет приобретения дополнительных участков. Это должно находиться в пределах досягаемости наших существующих объектов инфраструктуры и располагаться еще дальше в Казахстане.

Где мы работаем

География деятельности

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

Обозначения

Настоящие пункты поставки продукции

— Нефть / конденсат



Динамика и маршруты транспортировки

Сырая нефть

Транспортировка сырой нефти осуществляется через наш собственный нефтепровод непосредственно с места добычи. 15% сырой нефти продается на внутреннем рынке, а оставшаяся часть продается через наш железнодорожный терминал в различные пункты доставки в Финляндии и через Черноморские порты.

Конденсат

Транспортировка конденсата осуществляется через наш собственный нефтепровод с места добычи, и затем 100% конденсата экспортируется по железной дороге в Россию, в Черноморский порт Тамань. У нас есть долгосрочный контракт на покупку нашего конденсата с компанией Trafigura действующий до 2016 года.

СУГ

Транспортировка СУГ осуществляется на автоцистернах с места добычи до нашего железнодорожного терминала, где он загружается в специальные составы, которые доставляют его конечным потребителям. Большая часть нашего сжиженного углеводородного газа продается в портах Черного моря, и затем, через трейдеров, распределяется по Восточной Европе и Турции.



Сухой газ

Транспортировка сухого газа осуществляется по нашему собственному 17-километровому трубопроводу, который подключается к газопроводу природного газа Центральная Азия - газ продается на внутреннем рынке в этой точке подключения.

Будущее расширение

Подготовительные работы удвоить производственные мощности находятся в конечной стадии процесса реализации. После завершения строительства УПГ 3, вся сопутствующая инфраструктура, сможет справиться с потенциальным увеличением объема производства.

Это еще больше повысит нашу продуктивность и эффективное использование существующей инфраструктуры. В настоящее время ожидается, что маршруты транспортировки и конечные пункты поставки по-прежнему останутся без изменений.

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

Стратегический отчет

Основные показатели эффективности

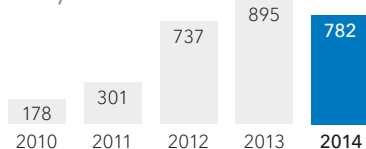
Успешный год

Финансовые ОПЭ

В 2014 году у нас был постоянный приток денежных средств с наших производственных мощностей, наряду с первым значительным годом инвестиций в наш следующий этап развития. Несмотря на неблагоприятные условия цены на нефть в конце года, компания Nostrum обеспечила свое финансирование в полном объеме для продолжения расширения своих производственных мощностей к концу 2016 года.

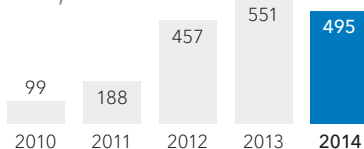
Выручка

782 млн. долл. США
-12,6%



ЕБИТДА

495 млн. долл. США
-10,2%



Прибыль на акцию

0,79 долл. США
-33,3%



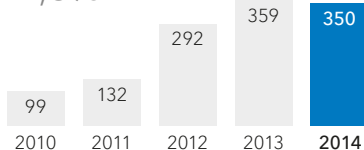
Чистая прибыль

146 млн. долл. США
-33,6%



Наличность от производственной деятельности

350 млн. долл. США
-2,5%



Операционные расходы за баррель

5,0 долл. США
-12,3%



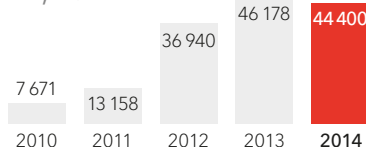
Основным фактором повлиявшим на различие между прогнозируемыми и фактическими результатами являлось падение цен на нефть на 47,5% в 2014 году.

Нефинансовые ОПЭ

Стратегические задачи компании Nostrum распространяются как на финансовые, так и на эксплуатационные и социальные показатели. Мы считаем, что особое внимание всем этим направлениям является необходимым для обеспечения успеха компании в долгосрочной перспективе. Таким образом, мы ставим перед собой задачу выполнения нефинансовых ОПЭ для обеспечения поддержания концентрации наших усилий в этих направлениях.

Добыча

44 400 (бнэ в день)
-3,9%



Запасы 2P

571 млн. бнэ
-1,9%



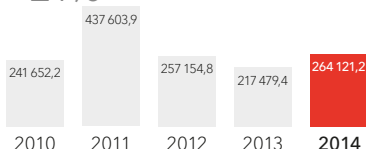
Доказанные запасы

192 млн. бнэ
-3,5%



Общие выбросы парниковых газов

264 121,2 (млн. т. CO₂ экв.)
+21%



Основные этапы развития в 2014 году

Основные события в течение отчетного периода.

Стратегические этапы развития	Финансовые этапы развития	Операционные
<p>Февраль Еврооблигации на сумму 400 млн. долл. США – успешный выпуск еврооблигаций в феврале со сроком погашения в пять лет с фиксированным купоном 6,375% годовых с опционом колл через 3 года.</p>	<p>Февраль Еврооблигации на сумму 400 млн. долл. США – успешный выпуск еврооблигаций в феврале со сроком погашения в пять лет с фиксированным купоном 6,375% годовых с опционом колл через 3 года.</p>	<p>Июль KSS в качестве подрядчика – Компания заключила контракт с АО "НГСК КазСтройСервис" на строительство 3-й установки ГПЗ Группы стоимостью в 150 миллионов долларов США.</p>
<p>Март Хеджирование – приравненное к добычи 7 500 баррелей нефти в день. Компания использовала коллар с нулевой стоимостью с минимальной ценой в 85 долларов США. По данной структуре у Компании не было предварительных затрат, и опцион имеет срок обращения два года и погашается ежегодно.</p>	<p>Март Хеджирование – приравненное к добычи 7 500 баррелей нефти в день. Компания использовала коллар с нулевой стоимостью с минимальной ценой в 85 долларов США. По данной структуре у Компании не было предварительных затрат, и опцион имеет срок обращения два года и погашается ежегодно.</p>	<p>Сентябрь Ежегодная остановка УПГ 1 и 2 – Плановая полугодовая остановка на техническое обслуживание завершилась в течении 9 дней.</p>
<p>Июнь Допуск на основную площадку Лондонской фондовой биржи – акционерный капитал Компании, насчитывающий 188 182 958 обыкновенных акций, был включен в сегмент премиального листинга Курсового бюллетеня Управления по финансовому регулированию и надзору и к торгам на основной площадке Лондонской фондовой биржи для котированных ценных бумаг под торговым кодом NOG.</p>	<p>Апрель Выкуп облигаций 2015 года – Компания Nostrum воспользовалась правом опционного выкупа непогашенных облигаций на сумму 92 505 000 долларов США из ее 10,5% старших ценных бумаг, срок обращения которых истек в 2015 году. Цена выкупа была 105,25% плюс накопленные и не выплаченные проценты.</p>	<p>Декабрь УПГ 3 – по-прежнему финансируется в полном объеме, работы выполняются в срок и в рамках бюджета стоимостью до 500 млн. долларов США, их завершение планируется до конца 2016 г.</p>
<p>Август Изменения в составе комитетов совета директоров – Господин Марк Мартин, независимый неисполнительный Директор, был назначен Председателем комитета по вознаграждениям; Сэр Кристоффер Кодрингтон, независимый неисполнительный Директор, был назначен Председателем комитета по выдвижению кандидатур и управлению; Господин Эрик вон дер Линден, старший независимый неисполнительный Директор, будет продолжать работать в качестве члена комитета по вознаграждениям и комитета по выдвижению кандидатур и управлению, а также Председателем комитета по аудиту.</p>	<p>Май Выплата дивидендов по 0,35 долл. США за обыкновенную акцию – произведена Обществом с ограниченной ответственностью владельцам обыкновенных акций, представляющих долевое участие в Обществе с ограниченной ответственностью. Выплачено 6 июня.</p>	<p>Прочее Добывающие скважины – На Чинаревском месторождении добыча велась на 18 нефтяных скважинах и 16 газоконденсатных скважинах, четыре буровые установки и одна установка для ремонта скважин эксплуатировалась на Чинаревском месторождении. Восемь скважин было пробурено – на Чинаревском месторождении за двенадцать месяцев до конца 2014 г.</p>
<p>Сентябрь Включение в индекс FTSE 250 – Nostrum получил уведомление от Группы FTSE, о включении компании в индекс FTSE 250 с 22 сентября.</p>		

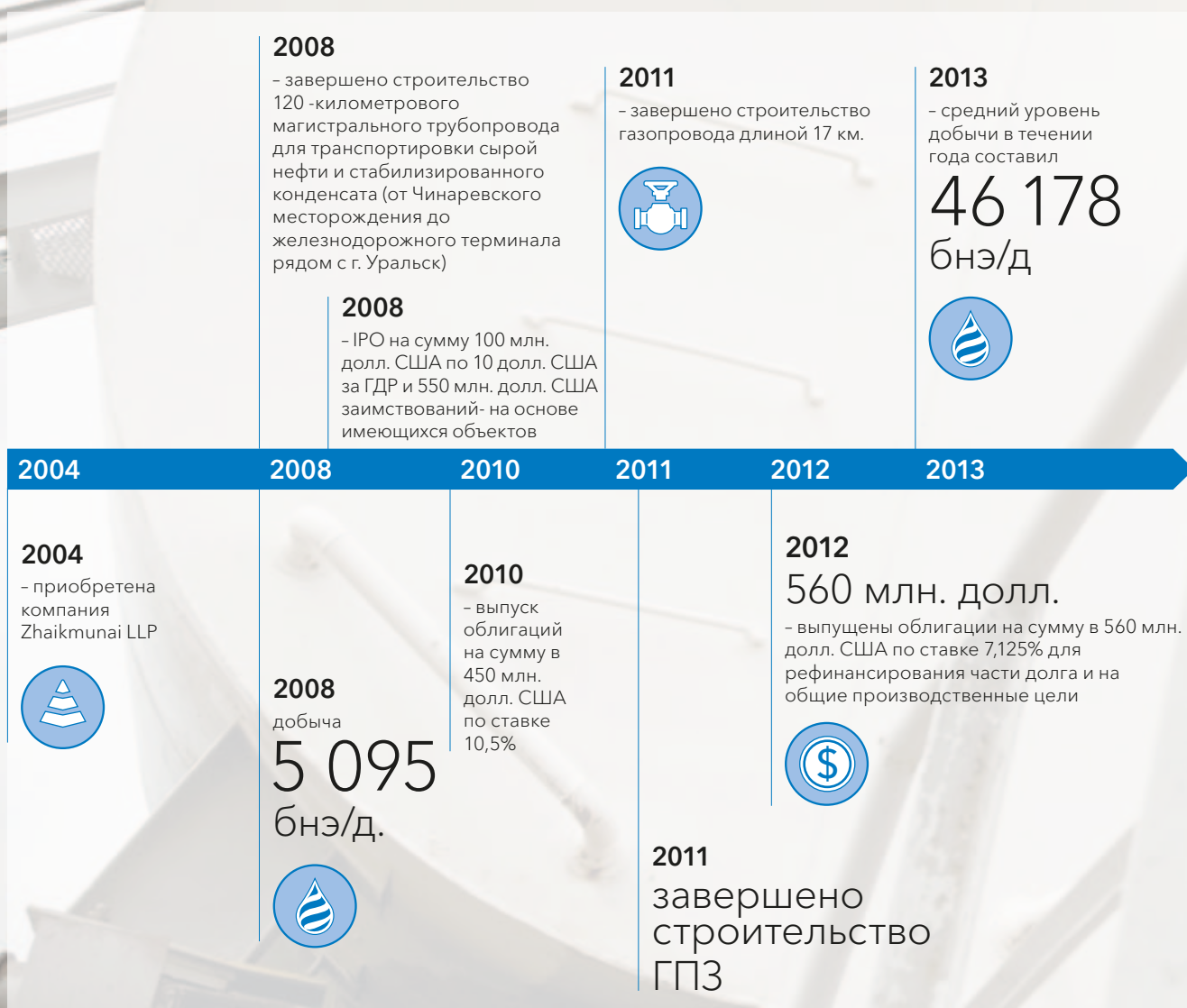
Основные этапы истории нашего развития

Первая фаза развития

Первая фаза развития

2004-2013

Общая сумма капитальных расходов: 1,5 млрд. долл. США



Вторая фаза развития

2014-2018

Ожидается, что общая сумма капитальных расходов составит около 1,2 млрд. долл. США



Заявление Председателя

Обеспечение непрерывного роста

“Рост и успех компании Nostrum сосредоточен вокруг качественной работы и усердия наших сотрудников”.



Наша концепция

Концепция развития компании Nostrum заключается в росте добычи сверх 100 000 бнэ/д., и создании базы запасов, которая бы позволила компании продолжать добычу на этом уровне на долгие годы в будущем. Наша концепция достижения уровня добычи в 100,000 бнэ/д. с нашего существующего месторождения на северо-западе Казахстана в настоящее время будет достигнута уже через несколько лет. В связи с этим, мы также ожидаем дальнейшего наращивания базы запасов компании Nostrum, не только за счет запасов, чтобы продлить пиковый уровень добычи в 100 000 бнэ/д., но также и увеличить его за счет поглощения за пределами нашего существующего производственного центра. Наша цель заключается в том, чтобы стать одной из ведущих независимых компаний, занимающихся разведкой и добычей на территории бывшего Советского Союза.

Компания Nostrum намерена осуществлять свою концепцию с помощью ясной стратегии, сочетающей органичное развитие и конъюнктурный подход к расширению за счет поглощения. Приоритетом компании остается, как и прежде, развитие и увеличение отдачи от инвестиций наиболее разумным и эффективным способом.

Наши амбиции и надежное финансовое положение

Nostrum продолжал успешно работать в 2014 году несмотря на то, что год закончился со сложной ценовой конъюнктурой на нефть. Мы неизменно добывали около 45 000 бнэ/д., и начали оценочную программу на 3-х дополнительных наших месторождениях. В то время как финансовые показатели компании были не такими успешными как в 2013 году, в результате падения цен на нефть во второй половине года, нам все же удалось закончить год с более чем 400 млн. долл. США денежных средств и их эквивалентов на нашем балансе. Комбинация выпуска облигаций на 400 млн долл. США в начале 2014 года, и инструмент хеджирования, который мы используем с февраля 2014 года, означает, что мы хорошо подготовлены выдержать в течение длительного периода низкие цены на нефть и по-прежнему обеспечивать выполнение нашей стратегии. Таким образом, наше стремление к созданию ведущей независимой компании, которая занимается разведкой и добычей на территории СНГ, по-прежнему остается неизменным. В течение 2014 года мы завершили премиальный листинг на Лондонской фондовой бирже, и в настоящее время мы являемся членами индекса FTSE250, что еще раз свидетельствует о наших амбициях

достижения высочайших стандартов во всей нашей деятельности. Я считаю, что нынешняя обстановка может предоставлять компании Nostrum больше возможностей чем ограничений.

Стабильные финансовые показатели

Финансовые показатели компании Nostrum оставались стабильными, в то время как уровни добычи в целом были равны показателям 2013 года. Наши инвестиции во второй ГПЗ стали более целенаправленными, и смогли привлечь дополнительное финансирование в начале 2014 года для обеспечения того, чтобы мы имели полное финансирование для этого этапа инфраструктурного развития. В то же время мы внедрили нашу программу хеджирования для покрытия всех не регулируемых капитальных расходов в 2014 году и в 2015 году. Мы по-прежнему управляем нашей денежной позицией разумно. Мы принимаем во внимание, в первую очередь, состояние ликвидности компании. Во-вторых, мы обеспечиваем то, чтобы использование избытка денежных средств было тщательно обдумано перед его применением, и то, что мы максимально увеличиваем прибыль для акционеров с каждой осуществляемой нами инвестицией. Несмотря на падение цен на нефть, 2014 год был хорошим финансовым годом, и чистая прибыль за год составила 146.4 млн. долл. США. Я считаю, что нам удалось найти золотую середину при текущих обстоятельствах, между реинвестированием в будущий рост предприятия и выплатой доходов нашим акционером.

Я с удовлетворением отмечаю, что Совет директоров предлагает окончательную выплату дивидендов за 2014 год в сумме 0,27 долл. США на обыкновенную акцию, при условии одобрения акционерами на Ежегодном общем собрании акционеров.

Стабильные уровни добычи

Финансовые показатели компании основываются на результатах еще одного успешного года эксплуатационных показателей. Уровень добычи в 44 400 бнэ/д. был чрезвычайно близок к нашей цели в 45 000 бнэ/д., и компания Nostrum сейчас испытывает период устойчивой добычи на уровне около 45 000 бнэ/д.. Стабильный уровень добычи и связанный с ним поток



денежных средств по-прежнему дают возможность компании Nostrum инвестировать в дальнейшее развитие инфраструктуры для того, чтобы удвоить наши производственные мощности к концу 2016 года без необходимости привлечения дополнительного капитала. Помимо такого естественного внутреннего роста, компания Nostrum генерирует денежные потоки, которые позволяют нам увеличивать базу запасов и расширять добычу сырья при помощи недавно разработанной нашей стратегии слияния и поглощения.

Создание базы активов расположенных на множественных месторождениях

Nostrum приступила к программе оценки на трех дополнительных лицензионных участках, приобретенных в 2013 году. Мы использовали тот же самый подход к нашим дополнительным месторождениям, который мы применяли к Чинаревскому месторождению, для полного объема исследований в области геологии, с целью снизить риск программы разработки насколько это возможно. Мы провели новую сейсморазведку 3D на каждом месторождении и уже закончили ее интерпретацию, что позволило нам лучше понять места расположения первых оценочных скважин. Мы планируем начать бурение оценочной скважины на самом крупном Ростошинском месторождении в 2015 году. Мы рассчитываем на развитие этих месторождений и начала добычи на них, для того, чтобы использовать нашу развитую инфраструктуру.

Управление и совет директоров

Совет директоров понимает важность обеспечения эффективного и четкого руководства и управления по всем вопросам, касающимся корпоративного управления, и придает большое значение достижению высоких стандартов управления для укрепления надлежащего ведения бизнеса Группы и крепкой этической культуры. Принимая это во внимание, я очень рад тому, как Компания справилась в повышенными нормативными обязательствами возложенными на нее в результате допуска Компании в сегмент премиального листинга Официального списка Управления по финансовому регулированию и надзору и к торговле на главном рынке ценных бумаг Лондонской фондовой биржи в июне 2014 года. Я считаю, что Компания справилась с этим преобразованием очень хорошо. В течение 2015 года Совет директоров будет по-прежнему работать в тесном контакте с руководством, с целью поддержания

хороших стандартов корпоративного управления и обеспечения соответствия Компании правилам возложенных Управлением по финансовому регулированию и надзору и соответствующим руководствам Кодекса корпоративного управления Великобритании.

Наша приверженность корпоративной ответственности

Компания Nostrum стремится вести ответственный и прозрачный бизнес. Наша концепция корпоративной ответственности распространяется на наше отношение ко всем, кто каким-либо образом задействован в нашей работе: акционерам, сотрудникам, подрядчикам, местным сообществам, правительствам стран, в которых мы работаем, а также к окружающей нас среде. Стратегия компании Nostrum по корпоративной ответственности уделяет основное внимание на три основные области: люди, планета, и прибыль - и включает в себя следующие инициативы:

- Первостепенной задачей компании Nostrum является донесение своей концепции до различных заинтересованных сторон и сделать акцент на наших строгих правилах корпоративного управления и деловой этике.
- Nostrum следит и отчитывается о благосостоянии своих сотрудников, мерах по охране труда и технике безопасности на производстве, особенностях рабочей среды и общих преимуществах. Nostrum также отчитывается о своем непосредственном участии в жизни сообщества посредством программ поддержки социальной инфраструктуры, спонсорством и благотворительностью; и
- Nostrum тщательно управляет техногенной нагрузкой, которую деятельность нашего предприятия оказывает на окружающую среду, и полностью соблюдает все соответствующие законодательные нормы. Помимо этого компания по своей собственной инициативе предпочитает для своих экологических задач максимально высокие планки и обеспечивает четкое соблюдение всех требований и мониторинга прогресса.

Мы считаем, что в 2014 году действия компании Nostrum были признаны благоприятными для множества заинтересованных сторон, в том числе инвесторов, деловых партнеров, контрольно-надзорных органов, сотрудников, клиентов, местных

сообществ, окружающей среды и общества в целом.

Наш персонал

Нам придется столкнуться с изменяющейся средой в отношении набора персонала, так как падение цены на нефть неизбежно приведет к сокращению расходов в отрасли. Развитие и успех компании Nostrum основан на качестве и преданности наших сотрудников, и мы считаем, что у нас сложился отличный коллектив который может выполнить нашу стратегию даже в условиях снижения цен на нефть. Рост количества сотрудников продолжался в течении 2014 года, и количество сотрудников увеличилось на 6% в Казахстане. Наше общее число сотрудников во всем мире теперь составляет более 1000 человек. Мы по-прежнему привержены делу развития местных кадров и трудоустроиваем 98% местных граждан в Казахстане на конец 2014 года. Мы будем продолжать развивать наши процедуры и политики в области занятости в целях обеспечения того, чтобы мы смогли привлекать и удерживать лучших специалистов. В то же время мы будем продолжать следить за нашей затратной базой и обеспечим отсутствие ненужных расходов в 2015 году.

Будущее

2014 год был стабильным годом для компании. На протяжении большей части года ценовая среда на нефть была благоприятной, тем не менее это быстро изменилось в четвертом квартале, и нам необходимо быть более благоразумными в 2015 году, чтобы обеспечить нашу готовность к продолжительному периоду низких цен на нефть. В 2015 году нашим основным приоритетом является обеспечение своевременного завершения строительства УПГ 3 в 2016 году и наращивание сырьевой базы для того, чтобы иметь возможность удвоить производство. Мы вступаем в следующий этап инвестиций с очень твердой денежной позицией, низким уровнем заемных и наличием стабильной прибыли. Мы верим, что у нас есть платформа для реализации всех наших стратегических инициатив, что дает мне уверенность в перспективах нашего развития в 2015 году и последующих годах.

Фрэнк Монстрей
Председатель

Отчет исполнительного директора Поддержание стабильного уровня добычи

“В течении 2014 года мы предприняли существенные шаги в направлении строительства нашей следующей УПГ”.



Наши достижения в 2014 году

2014 стал еще одним успешным годом с точки зрения развития производства. В этом году ГПЗ продолжал работать на полную мощность, а поставка полного набора углеводородных продуктов производилась в различные пункты назначения за пределами Казахстана. В настоящее время компания Nostrum перешла на второй этап своего развития, который подразумевает проектирование, планирование, снабжение, строительство и ввод в эксплуатацию нового ГПЗ. Также данный этап включает масштабную программу бурения на ближайшие 4-5 лет.

Результаты нашей деятельности в отношении наших четырех основных задач компании в 2014 году были следующими:

1. Обеспечить выполнение строительства следующего ГПЗ в срок к 2016 году

- Существенные шаги были предприняты в строительстве нашей следующей УПГ, что позволит нам удвоить объемы добычи уже к концу 2016 года. Мы израсходовали уже более 150 млн. долл. США, и ожидаем, что общая стоимость будет ниже 500 млн. долл. США.

2. Продолжить увеличение нашей базы доказанных запасов путем оценки Чинаревского и трех дополнительных месторождений

- Наши доказанные запасы по-прежнему остаются стабильными, так как мы восстановили более 60% нашей добычи с августа 2013 года. В то время как цена на нефть очень сильно отличается от цены на конец 2013 года, наша стратегия по-прежнему остается без изменений. Мы внесли некоторые сокращения в нашу программу разведочного бурения, но намерены удовлетворить потребности УПГ 3 к концу 2017 г., для того чтобы достичь совместного с УПГ 1 и 2 уровня добычи в 100 000 бнз/д. Мы занимаем выгодное положение, чтобы выдерживать низкие цены на нефть, так как у нас есть значительный баланс денежных средств и низкие производственные затраты. Я с большим энтузиазмом думаю о будущих перспективах наших текущих основных активов и о нашем значительном потенциале для будущего расширения в ближайшие годы.

3. Создать специализированную группу коммерческого развития

- Мы создали специальную группу коммерческого развития с тем, чтобы обеспечить быструю и точную оценку возможностей в регионе; и

4. Обеспечить стабильное финансовое положение компании

- Финансовое положение компании по-прежнему остается стабильным, несмотря на неблагоприятные условия цены на нефть.

Стабильные уровни добычи

Чинаревское месторождение в настоящий момент эксплуатируется на полную мощность. Как Установка подготовки нефти (УПН), так и Газоперерабатывающий завод (ГПЗ) эксплуатируются на своем номинальном уровне мощности. Компания Nostrum ожидает общий среднесуточный объем добычи по крайней мере в 45 000 бнз/д. в 2015 и 2016 гг. Вся продукция – сырая нефть, стабилизированный конденсат, СУГ и сухой газ - продаются на мировом рынке по максимально выгодным ценам, и вся наша деятельность осуществляется на оптимальном уровне. Мы по-прежнему на пути достижения нашей цели - удвоения производственной мощности к концу 2016 года.



Будущая программа бурения на Чинаревском месторождении

В 2014 году мы пробурили восемь скважин, к счастью у нас запланирована изменяемая программа буровых работ. Наша способность быстро увеличить или сократить буровые работы позволяет нам реагировать на нынешние цены на нефть плавно, и не подвергая риску наши не изменяемые капитальные расходы. Мы должны завершить 6 скважин в 2015 году для поддержания уровня добычи на прежнем уровне, что является достижимым без особых трудностей. Мы в состоянии поддерживать как добычу на уровне около 45 000 бнэ/д., так и завершить строительство УПГ 3 при цене на нефть значительно ниже чем в настоящее время. Любое увеличение цены на нефть выше этого уровня позволит нам пробурить больше скважин с целью удовлетворения спроса УПГ 3 и оценки новых месторождений.

Строительство второго ГПЗ

В течении 2014 года мы предприняли существенные шаги в направлении строительства нашего следующего ГПЗ. Обоснованием ГПЗ является то, что это ускорит монетизацию запасов благодаря увеличению объема переработки ГПЗ на 2,5 млрд. куб. м. сырого газа в год, при этом общий объем переработки составит 4,2 млрд. куб. м. сырого газа в год. Более 150 млн. долл. США уже были инвестированы в завод, и были заключены контракты на сумму в более чем 300 млн. долл. США в общей сложности, для закупок и строительства. Мы по-прежнему выполняем работы по ГПЗ в срок, и в рамках бюджета, их завершение планируется во второй половине 2016 г.

Увеличение объемов запасов за пределами Чинаревского месторождения

В дополнение к подтверждению запасов на Чинаревском месторождении, план разработки компании Nostrum также предполагает поддержание долгосрочного потенциала добычи за пределами Чинаревского месторождения. Эта цель является той основой, на которой основывается стратегия слияний и поглощения компании Nostrum. Подтверждением этому является приобретение в 2013 году дополнительного права пользования недрами трех смежных нефтегазовых месторождений – Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского, расположенных в непосредственной близости от Чинаревского месторождения. Основываясь на аналитических данных отчета Ryder Scott, три этих месторождения могут добавить до 98 млн запасов категории 2Р. Компания Nostrum ожидает бурение первой скважины на Ростошинском месторождении в течение 2015 года.

В силу своего размера, стадии развития и динамики объемов добычи, компания Nostrum приобрела высокий авторитет как на местном, так и на международном уровне. В результате этого, компания регулярно следит за дополнительными возможностями слияний и поглощения. Стратегия компании также предполагает прагматичный и взвешенный подход к рассмотрению подобных возможностей. Основное внимание компании Nostrum по-прежнему направлено на северо-западный Казахстан, где она уже хорошо изучила территории и успешно осуществляет свою деятельность. Однако мы также рассматриваем и возможности за пределами северо-запада Казахстана, в которых мы видим потенциал для дальнейшего увеличения биржевой стоимости акций и увеличения доходов акционеров.

Основные приоритетные задачи на 2015 год

В 2015 году перед компанией стоит три основные задачи, которые необходимо выполнить для того, чтобы продолжить дальнейшую реализацию нашей стратегии.

1. Обеспечить стабильное финансовое положение компании.
2. Обеспечить выполнение строительства следующего ГПЗ в срок к 2016 году.
3. Оптимизировать программу буровых работ для обеспечения того, чтобы мы могли удовлетворить потребности УПГ 3 как можно быстрее, в то же время не подвергая опасности финансовое положение Компании.

Я верю, что эти цели, при их успешном достижении, станут основой значительного роста увеличения доходов акционеров. Мы продемонстрировали в прошлом, что мы можем достичь все эти цели, и поэтому я уверен что в 2015 году, мы занимаем выгодное положение для достижения наших целей. Я верю, что мы занимаем выгодное положение для успешного выполнения следующего этапа развития инфраструктуры и можем не только обеспечить поддержание базы запасов, но и увеличить ее в ближайшие годы.

Кай-Уве Кессель

Главный исполнительный директор

Стратегический отчет

Обзор рынка Рынок нефти и газа в Казахстане⁽¹⁾

Казахстан – это огромная страна, по площади равная всей Западной Европе. Ее значительные запасы природных ресурсов обеспечивают ей огромный экономический потенциал.



(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 2013 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.

Краткий обзор – Один из крупнейших Каспийских регионов

На сегодняшний день двумя крупными странами-производителями сырой нефти в Каспийском регионе являются Казахстан и Азербайджан. Ожидается, что в ближайшем будущем эти страны будут оставаться лидерами в добыче нефти в этом регионе, наращивая объемы добычи на существующих месторождениях и разрабатывая недавно открытые месторождения. Туркменистан и Узбекистан являются основными производителями газа в регионе. Россия, играет важную роль в регионе, предоставляя транспортный коридор между Каспийским морем и Черным морем, однако этот регион России не является источником значительных запасов нефти.

Перспектива цены на нефть

Снижение цены на нефть изменило нашу краткосрочную точку зрения по цене на нефть. Мы считаем, что в настоящее время форвардная кривая является лучшим ориентиром для оценки краткосрочных цен на нефть и, поэтому мы ожидаем краткосрочную цену на нефть в районе 60 долларов США за баррель. В долгосрочной перспективе, мы также считаем, что форвардные кривые отражают наше видение рынка, поскольку они показывают в долгосрочной перспективе повышение цены на нефть с 60 долларов США за баррель до более 70 долларов США за баррель. Наше внутреннее предположение для долгосрочной перспективы цены на нефть остается неизменным, и ее средняя цена составит по крайней мере 85 долларов США за баррель в долгосрочной перспективе.

Экономический рост и инвестиции в нефтегазовую отрасль Казахстана

С 2000 года Казахстан переживает значительный экономический рост, в основном благодаря экономическим реформам и иностранным инвестициям. Экспорт сырой нефти значительно вырос, и так как Казахстан не имеет выхода к международным морям, большая часть нефти из Казахстана в настоящее время поставляется на международные рынки по трубопроводам через территорию России в пункты отгрузки на Черном море.

Международные инвестиции в нефтяной и газовой секторы казахской экономики в большинстве своем предполагают создание совместных предприятий с государственной нефтегазовой компанией АО «КазМунайГаз» («НК КМГ»), с заключением соглашения о разделе продукции и непосредственной выдачей прав на разведку/добычу углеводородов недропользователю. Крупными проектами в Казахстане являются Тенгиз, Карачаганак и Кашаган.

Спрос и предложение на нефтяном рынке

Согласно проведенному компанией ВР Статистическому анализу мировой энергетики в 2014 году, на 31 декабря 2014 года, Казахстан находится на двенадцатом месте в мире по количеству залежей нефти и на двадцатом 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 2013 года доказанные запасы нефти и газа в Казахстане составляли 3,9 млрд тонн и 1,5 трлн кубометров соответственно.

Правительство Казахстана утверждает, что согласно прогнозам, в 2015 году добыча нефти и газа в регионе вырастет на 150 млн тонн в год и 79,4 млрд кубометров в год соответственно. Предполагается, что большая часть этого роста придется на «Тенгиз», «Карачаганак» и «Кашаган».

В Казахстане существуют три крупных нефтеперерабатывающих завода, которые обслуживают северный (в Павлодаре), восточный (в Атырау) и южный (в Шымкенте) районы страны. Все три основных нефтеперерабатывающих завода находятся под контролем НК КМГ (совместным или полным).



Стратегический отчет

Обзор рынка продолжение

Рынок нефти и газа в Казахстане

Предложение и спрос на газовом рынке

Увеличение производства газа в Казахстане, как ожидается, произойдет в основном за счет попутного газа с Тенгизского, Карачаганакского и Кашаганского месторождений. Большая часть Казахстанских запасов газа расположена на западе страны вблизи Каспийского моря, причем примерно половина доказанных запасов располагается на Карачаганакском месторождении.

Добыча газа в Казахстане значительно выросла, начиная с 2004 года, когда Парламент издал закон, запрещающий факельное сжигание природного и попутного газа при промышленной добыче газа и нефти.

Транспортировка

Важным аспектом увеличения добычи углеводородов в Казахстане стало развитие транспортной инфраструктуры, поскольку это, в свою очередь, повысило экспортный потенциал Казахстана.

Сырая нефть

На сегодняшний день более 7920 км из 20 238 км трубопроводов в Казахстане используются для транспортировки нефти. Три основных магистральных трубопровода – это Узен-Атырау-Самара (УАС), система Каспийского трубопроводного консорциума (КТК), а также магистраль Казахстан-Китай.

В настоящее время рассматриваются и другие трубопроводные маршруты из Казахстана, такие как маршруты через Кавказ в Турцию и маршруты через Иран и Афганистан.

Природный газ

Большая часть газопроводных магистралей в западном Казахстане, за исключением магистрали Макат-Атырау-Астрахань, предназначены для поставки газа САЦ. Газопровод состоит из двух ветвей, которые встречаются в городе Бейнеу на юго-западе страны, перед тем как он переходит в Россию и подключается к российской газопроводной магистрали.

В декабре 2010 года в Казахстане началось строительство газопровода Бейнеу-Бозой-Шымкент, предназначенного для транспортировки газа из Восточного

Казахстана для использования в южных районах страны и экспорта в Китай.

Газопровод Бухара-Урал начинается в Узбекистане, и был изначально построен для того, чтобы поставлять газ из Узбекистана в северо-восточный Казахстан и юго-восточные районы Урала в России.

Бухара-Ташкент-Бишкек-Алматы – это транзитный газопровод, который обеспечивает узбекским газом основные населенные пункты на юге Казахстана.

Макро- и микроэкономические изменения в 2014 году

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

- С 11 марта 2014 г. экспортные пошлины остались на уровне 80 долл. США за тонну сырой нефти.
- Девальвация тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам в феврале 2014 года повлияла на компанию с двух сторон. Компания признала курсовые убытки, так как в это время Группа имела стоимость чистых активов выраженных в тенге, а также увеличение расходов по уплате отложенного налога из-за значительного уменьшения налоговой базы для недвижимости, имущества и оборудования, которые выражались в тенге.

Нормативные требования в Казахстане

Нормативное регулирование в нефтегазовом секторе промышленности можно разделить на три основные части:

- Нормативные требования в отношении прав недропользования
- Нормативные требования в отношении вопросов охраны окружающей среды, охраны труда и техники безопасности
- Антимонопольное регулирование



Основные нефтегазовые проекты в Казахстане

СП ТШО

Совместное предприятие ТШО было создано в 1993 году с целью разработки Тенгизского и Королевского месторождений, оценочные извлекаемые запасы которых составляют от 5,5 млрд. баррелей до 8,1 млрд. баррелей нефти. Участниками совместного предприятия являются Chevron Overseas Company, ExxonMobil, НК КМГ и LukArco.

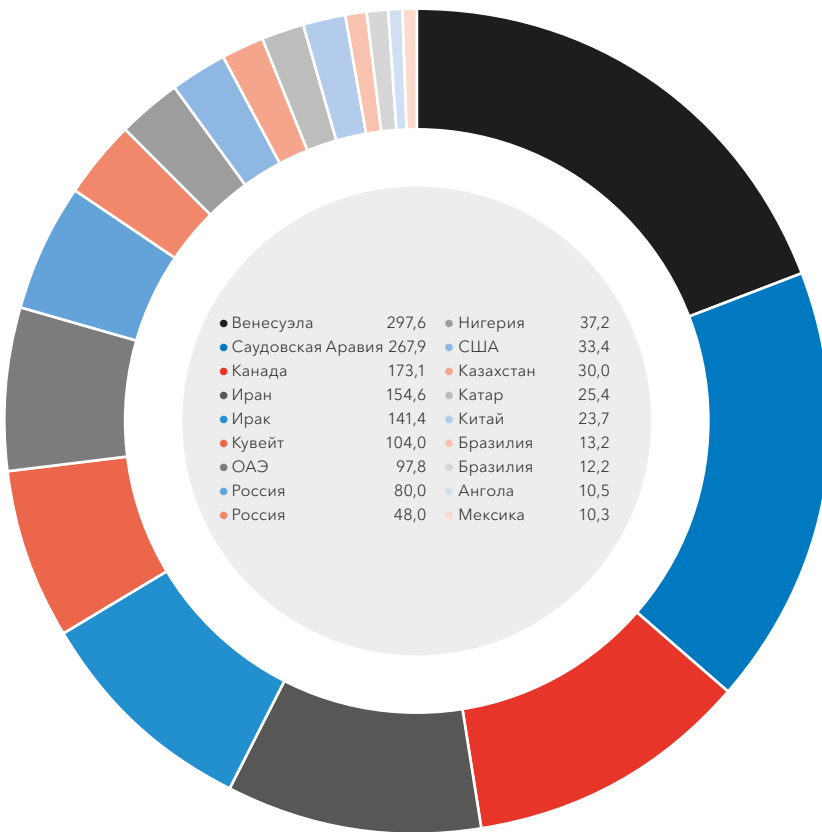
Карачаганакский проект

Карачаганакское месторождение открытое в 1979 году, является крупным газоконденсатным месторождением, расположенным в северо-западном Казахстане и имеет площадь 280 кв. км. BG Group и ENI работают в рамках совместного предприятия; каждая из них владеет долей в размере 29,25%. Карачаганакское месторождение является основным газовым месторождением, в котором по приблизительным оценкам содержится 9 млрд. баррелей газового конденсата и 48 трлн куб. футов газа.

Северо-каспийский проект

Кашаганское месторождение находится у северного побережья Каспийского моря, недалеко от города Атырау. В 1997 году консорциум компаний подписал 40-летнее соглашение о разделе продукции, охватывающее пять тектонических структур. Структуры состоят из 11 морских блоков и занимают площадь 5600 кв. км. Проект является собственностью Северо-Каспийской операционной компании (NCOC), консорциума, в который входят ENI SpA, ExxonMobil Corporation, Shell, Total S.A., INPEX Corporation и НК КМГ.

Доказанные запасы Миллиард баррелей



Источник: Служба энергетической информации, май 2013 года

Сравнительный анализ нашего бизнеса по сравнению с 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
- Высококачественный конденсат и легкая низкосернистая нефть

Слабые стороны

- Nostrum подвержена влиянию колебаний рыночных цен на свою продукцию, хотя мы и используем хеджирование
- Геологические риски неизбежны в нефтяной и газовой промышленности
- Суровая рабочая среда означает значительные перепады температур между зимой и летом
- Нехватка густонаселенности приводит к снижению квалифицированных специалистов

Наша бизнес-модель

Простая, надежная и успешная бизнес-модель

Наша успешная практика строительства и финансирования крупной инфраструктуры в сочетании с разработкой запасов и налаженной промышленной добычей углеводородного сырья обеспечивает нам уникальное положение в отрасли.

Благодаря выдающимся региональным и техническим знаниям в сфере нефти и газа, которыми обладает наш руководящий состав, мы можем эффективно использовать эту платформу для обеспечения дальнейшего роста доходов наших акционеров.

Активы мирового класса



Наши полмиллиарда бнэ запасов категории 2P

Надежная и растущая резервная база в северо-западном Казахстане

Современная инфраструктура

Высокие стандарты корпоративного управления



Опытный коллектив

Выдающийся технический и региональный опыт

Социальное и экономическое развитие

Постоянное устойчивое финансовое положение компании

Добыча, разработка и разведка



Расширение производственных мощностей к концу 2016 года

Продолжение увеличения базы доказанных запасов путем оценки Чинаревского месторождения и трех новых месторождений

Интерпретация новых данных сейсморазведки 3D на трех дополнительных лицензионных участках



То, насколько хорошо мы управляем компаниями, в равной степени важно как для успешной реализации наших коммерческих планов, так и для начертания общей стратегии роста. Защита интересов нашего бизнеса, поддержание хорошей репутации

и высокого уровня корпоративной культуры, содействие общему экономическому и социальному развитию – вот краеугольные камни, на которых мы строим наш бизнес.

Надежное финансирование



Доступ к рынкам займов и фондовых бумаг

Наличие инвестиционной программы на сумму в 1,2 млрд долл. США

Превосходные финансовые показатели

Слияния и поглощения



Создание зависимости экономических показателей за счет производственной сбытовой цепи

Инвестирование в стратегические приобретения

Создание группы коммерческого развития в регионе

Доходность для акционеров

Наша стратегия

Последовательная стратегия, для роста компании

Стратегические приоритеты	Наши достижения в 2014 г.	ОПЭ совпадают с нашими стратегическими задачами												
Обеспечение роста добычи в краткосрочной перспективе	<ul style="list-style-type: none"> • Стабильный уровень добычи в 44 400 бнэ/д • Устойчивая добыча на Чинаревском месторождении и стабильная работа существующей установки подготовки газа 	<p>Добыча (бнэ)</p> <table border="1"> <tr><th>Год</th><td>2010</td><td>2011</td><td>2012</td><td>2013</td><td>2014</td></tr> <tr><th>Добыча (бнэ)</th><td>7 671</td><td>13 158</td><td>36 940</td><td>46 178</td><td>44 400</td></tr> </table>	Год	2010	2011	2012	2013	2014	Добыча (бнэ)	7 671	13 158	36 940	46 178	44 400
Год	2010	2011	2012	2013	2014									
Добыча (бнэ)	7 671	13 158	36 940	46 178	44 400									
Оценка и развитие краткосрочных проектов	<ul style="list-style-type: none"> • Продолжение увеличения базы доказанных запасов путем оценки Чинаревского месторождения и трех новых месторождений • 8 скважин было пробурено в течение 2014 года, в том числе 2 оценочные скважины 	<p>Запасы 1Р (бнэ)</p> <table border="1"> <tr><th>Год</th><td>2010</td><td>2011</td><td>2012</td><td>2013</td><td>2014</td></tr> <tr><th>Запасы 1Р (бнэ)</th><td>144</td><td>169</td><td>195</td><td>199</td><td>192</td></tr> </table>	Год	2010	2011	2012	2013	2014	Запасы 1Р (бнэ)	144	169	195	199	192
Год	2010	2011	2012	2013	2014									
Запасы 1Р (бнэ)	144	169	195	199	192									
Исследование возможностей роста посредством слияний и поглощения	<ul style="list-style-type: none"> • Создание специализированной группы коммерческого развития • Поток денежных средств позволяет Группе заниматься поиском основательных приобретений 	<p>Запасы 2Р (бнэ)</p> <table border="1"> <tr><th>Год</th><td>2010</td><td>2011</td><td>2012</td><td>2013</td><td>2014</td></tr> <tr><th>Запасы 2Р (бнэ)</th><td>539</td><td>522</td><td>506</td><td>582</td><td>571</td></tr> </table>	Год	2010	2011	2012	2013	2014	Запасы 2Р (бнэ)	539	522	506	582	571
Год	2010	2011	2012	2013	2014									
Запасы 2Р (бнэ)	539	522	506	582	571									
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 • Преимущество для всех заинтересованных сторон на основе создания экономического роста 	<p>Количество человеко-часов без потери рабочего времени: (в млн.)</p> <table border="1"> <tr><th>Год</th><td>2010</td><td>2011</td><td>2012</td><td>2013</td><td>2014</td></tr> <tr><th>Количество человеко-часов без потери рабочего времени: (в млн.)</th><td>1,23</td><td>1,47</td><td>1,66</td><td>1,83</td><td>1,89</td></tr> </table>	Год	2010	2011	2012	2013	2014	Количество человеко-часов без потери рабочего времени: (в млн.)	1,23	1,47	1,66	1,83	1,89
Год	2010	2011	2012	2013	2014									
Количество человеко-часов без потери рабочего времени: (в млн.)	1,23	1,47	1,66	1,83	1,89									
Ориентация на повышение стоимости акций	<ul style="list-style-type: none"> • Объявленная выплата дивидендов 0,35 долл. США за обыкновенную акцию в 2014 году, является признанием коммерческого роста и поступлением денежных средств 	<p>Выплата за одну обыкновенную акцию (0,35 долл. США)</p> <table border="1"> <tr><th>Год</th><td>2010</td><td>2011</td><td>2012</td><td>2013</td><td>2014</td></tr> <tr><th>Выплата за одну обыкновенную акцию (0,35 долл. США)</th><td>0,00</td><td>0,00</td><td>0,32</td><td>0,34</td><td>0,35</td></tr> </table>	Год	2010	2011	2012	2013	2014	Выплата за одну обыкновенную акцию (0,35 долл. США)	0,00	0,00	0,32	0,34	0,35
Год	2010	2011	2012	2013	2014									
Выплата за одну обыкновенную акцию (0,35 долл. США)	0,00	0,00	0,32	0,34	0,35									

Поддерживается сильными сторонами нашей бизнес-модели

Риски связанные с стратегией

- Проект развития ГПЗ 3 подвержен рискам связанным с задержкой, не завершением и перерасходом средств
- Неправильная оценка или неудачная разведка новых месторождений может привести к завышению запасов нефти и газа Группы
- 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

Планы развития на 2015-2017 гг.

- План расширения для ГПЗ 3 проходит по графику завершения к концу 2016 года, что позволит Группе удвоить свои производственные мощности
- В течении 2015 г. запланировано бурение дополнительных оценочных скважин на Чинаревском и Ростошинском месторождениях
- 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
- В будущем дивидендная политика будет постепенно пересматриваться советом директоров в соответствии с этапами стратегических достижений Группы



Стратегическая задача

Стать ведущей независимой нефтегазовой компанией на всем постсоветском пространстве.

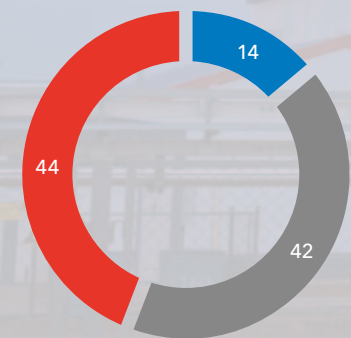
Обзор эффективности работы

Формирование портфеля активов мирового класса

Чинаревское месторождение

Чинаревское месторождение площадью 274 квадратных километра расположено в провинции Батыс на северо-западе Казахстана, приблизительно в 100 километрах к северо-востоку от города Уральск, и неподалеку от границы с Россией.

Распределение запасов 2P на Чинаревском месторождении - %

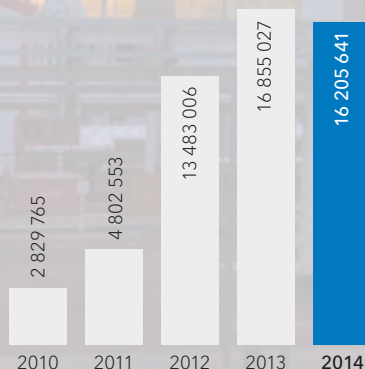


- СУГ
- Нефти и конденсат
- Сухой газ

Ежегодная добыча, бнэ

16 205 641

-3,9%





Обзор эффективности работы продолжение

Формирование портфеля активов мирового класса

Чинаревское месторождение

Стабильная экономическая среда

Лицензия на поисково-разведочные работы и добычу

Мы получили лицензию на разведку и добычу на Чинаревском месторождении в мае 1997 года. Лицензия была продлена в 2008 году до 2033 года, и распространяется на все нефтеносные и газоносные горизонты и пласты в пределах лицензионного участка площадью 185 квадратных километров. Лицензия на разработку Турнейского пласта на северо-востоке действительна до 2031 года.

Соглашение о разделе продукции (СРП)

Nostrum действует в соответствии с СРП с Правительством Казахстана, на которое распространяются привилегии и защита, предусмотренные п.2.7 Закона "О СРП", которое

устанавливает параметры для поисково-разведочных работ и разработки Чинаревского месторождения и размеры 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 2033 году (для всей остальной части Чинаревского месторождения), и мы должны в течение 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 10 пластов и 44 сегментов, которые распределены по трем участкам: Западный участок содержит 16 сегментов, северный - 24 сегмента и южный - 4 сегмента. Коммерческие запасы углеводородов были обнаружены в нижнепермских, башкирских, бобриковских, турнейских, фаменских, муллинских, ардатовских и бийско-афонинских пластах.

Запасы

Исходя из данных, включенных в Отчет Ryder Scott от 31 декабря 2014 года, доказанные и вероятные запасы Чинаревского месторождения составляют 473 млн бнэ. Доказанные запасы составляют 192,2 млн бнэ, и вероятные запасы составляют 280,7 млн бнэ. Нефть и конденсат составляют 197,6 млн баррелей доказанных и вероятных запасов, СУГ - 68,3 млн баррелей и товарный газ 207 млн бнэ.

Бурение

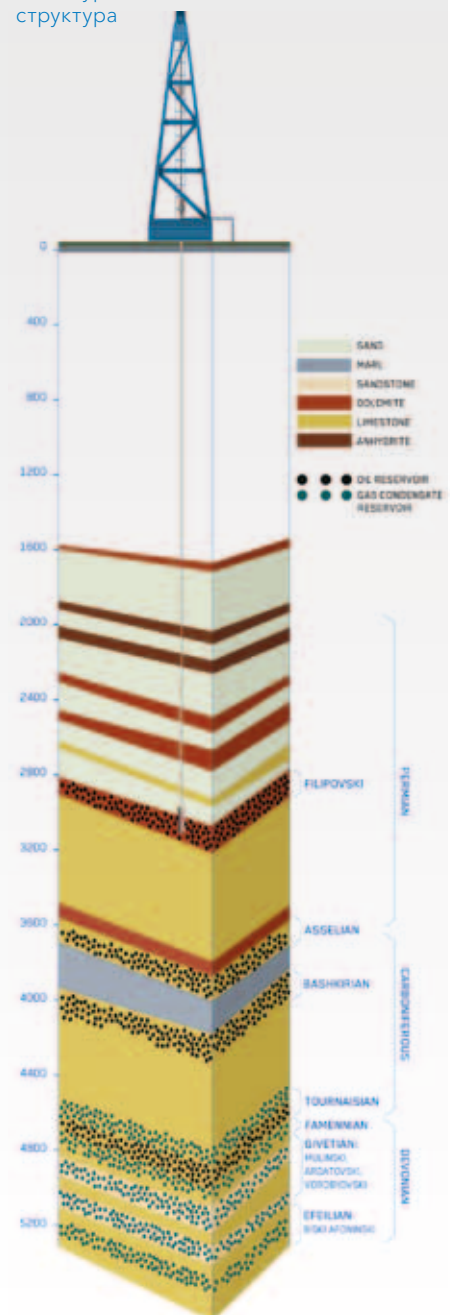
Углеводороды были впервые обнаружены в Чинаревских пластах во время бурения 9 скважин еще в Советскую эпоху. В период с 2004 года по 2014 год в рамках соглашения о разделе продукции было пробурено 69 скважин и боковых отводов ствола скважины.

Наша задача по бурению в 2014 году была 10-12 скважин и боковых отводов ствола скважин. Нам не удалось выполнить поставленную задачу из-за снижения цен на нефть во второй половине года, в общей сложности было пробурено 8 скважин.

В течение 2015 года мы планируем завершить бурение в общей сложности 8 скважин, в соответствии с нашей стратегией обеспечения перехода большего объема запасов из вероятных в категорию доказанных запасов.

Геология

Многоуровневая структура



Объекты и сооружения в районе месторождения

Местоположение

Все объекты нашей компании находятся рядом с основными международными железнодорожными магистралями, а также несколькими крупными нефте- и газопроводами. Удобное географическое положение месторождения обеспечивает нам доступ к широкому выбору путей транспортного сообщения для доставки нашей продукции конечному потребителю. Наши объекты и сооружения в районе месторождения значительно выросли за счет двух масштабных инвестиционных этапов. Наш второй инвестиционный этап капиталовложений на сумму 1,2 млрд. долл. США находится в процессе реализации.

Нефтепромысловые объекты

Наша нефтяная инфраструктура состоит из нефтесборной и нефтеперерабатывающей установки (НПУ), способной перерабатывать до 400 000 тонн сырой нефти в год, 120-километрового нефтепровода, многочисленных нефтесборных и транспортировочных линий, пунктов налива нефти на железнодорожном терминале, объектов для хранения нефти общим объемом 30 000 кубических метров и железнодорожных составов для перевозки попутной сырой нефти и жидкого конденсата.

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

Наш 120-километровый нефтепровод и железнодорожный погрузочный терминал в Ростоши, рядом с г. Уральск, были успешно завершены в 2008 году. Начиная с 2009 года, наша сырая нефть транспортируется через трубопровод от Чинаревского

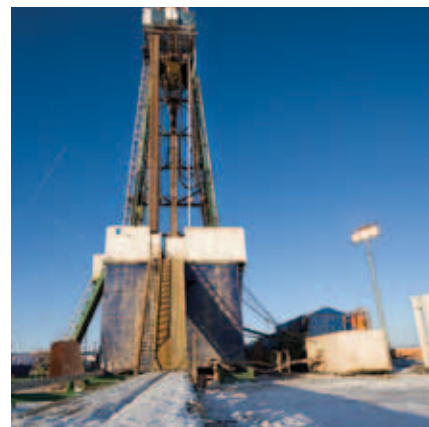
месторождения к железнодорожному погрузочному терминалу, где она хранится и транспортируется железнодорожными составами конечным потребителям.

Наш стабилизированный жидкий конденсат транспортируется через тот же нефтепровод с использованием специальной системы трубопроводных скребков, которые отделяют конденсат от сырой нефти. Это защищает качество продуктов от ухудшения, которое пострадало бы при транспортировке по многопользовательскому магистральному трубопроводу, а также предоставляет возможность запрашивать более высокие экспортные цены.

Максимальная пропускная способность 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.

Наша инфраструктура также включает в себя отдельные резервуары для хранения сырой нефти и конденсата, расположенные как в пределах месторождения, так и на территории железнодорожного терминала. Пункт погрузки позволяет одновременно выполнять налив в 32 железнодорожные цистерны. Объект оснащен установкой для улавливания паров, первой в истории Казахстана.

Вся наша инфраструктура обладает достаточной пропускной способностью, чтобы справиться с повышенными объемами добычи углеводородов, запланированными в соответствии с нашей стратегией, которая предполагает удвоение темпов добычи и обработки продуктов.



Стратегический отчет

Обзор эффективности работы продолжение
Оценка потенциала наших месторождений
расположенных рядом

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
месторождения

Запланированная
программа оценки на
**85 млн.
долл. США**

Запасы категории 2P
**98,2 млн.
бнэ**

Стратегический отчет

Обзор эффективности работы продолжение
Оценка потенциала наших месторождений
расположенных рядом

Ростошинское, Дарьинское и
Южно-Гремячинское месторождения





Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское месторождения

Завершено приобретение прав на недропользование

В 2013 году Nostrum подписала соглашение на приобретение 100% прав на использование ископаемых ресурсов трех нефтегазовых месторождений Прикаспийского бассейна к северо-западу от Уральска. 1 марта 2013 года вступили в силу дополнительные соглашения, подписанные с Министерством нефти и газа Республики Казахстан.

Геология

Разведочные работы, проделанные в последние десятилетия, успешно доказали, что три месторождения содержат несколько пластов пермско-карбонной эры с углеводородами, пригодными для промышленной добычи. Если быть более точным, основные залежи углеводородов расположены в башкирском пласте каменноугольного периода. Однако перед тем как перейти к разработке месторождений, по-прежнему требуются значительные работы для оценки уже обнаруженных запасов и дальнейшая разведка более глубоких интервалов.

Оценочная программа

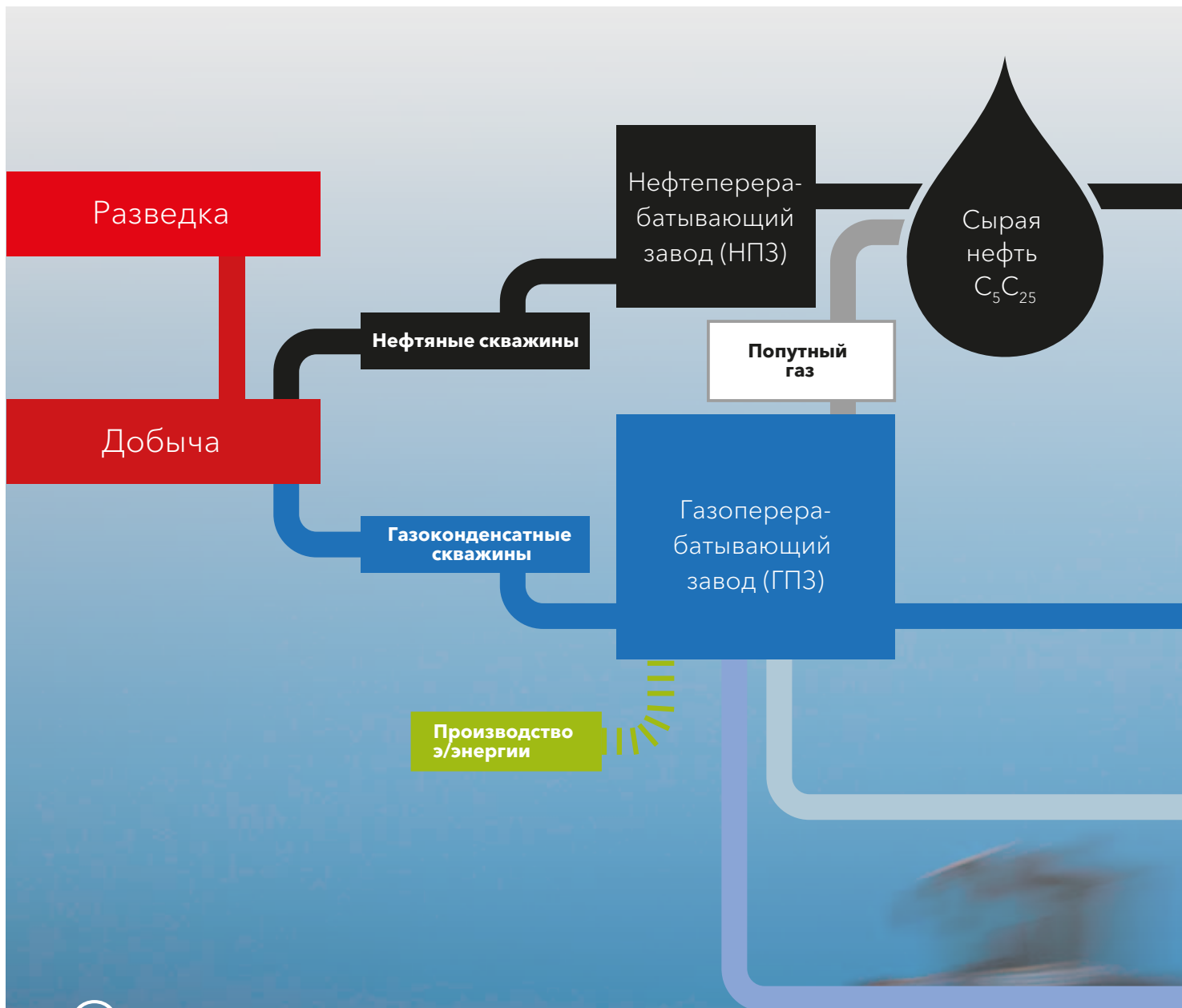
Согласно прогнозам, стоимость оценочных работ, которые планируется провести в ближайшие 2-3 года, составит приблизительно 85 млн долл. США. В течение 2014 года, мы обработали и интерпретировали результаты сейсморазведки 3D Ростошинского месторождения, а также закончили проведение повторной обработки и интерпретации сейсморазведки 3D Дарьинского и Южно-Гремячинского месторождений. Новый отчет по запасам будет подготовлен после бурения новых оценочных скважин. Результаты отчета по запасам помогут определить программу развития, а также получить более подробные сведения о размере пластов и составе флюидов.

Общая сумма запасов

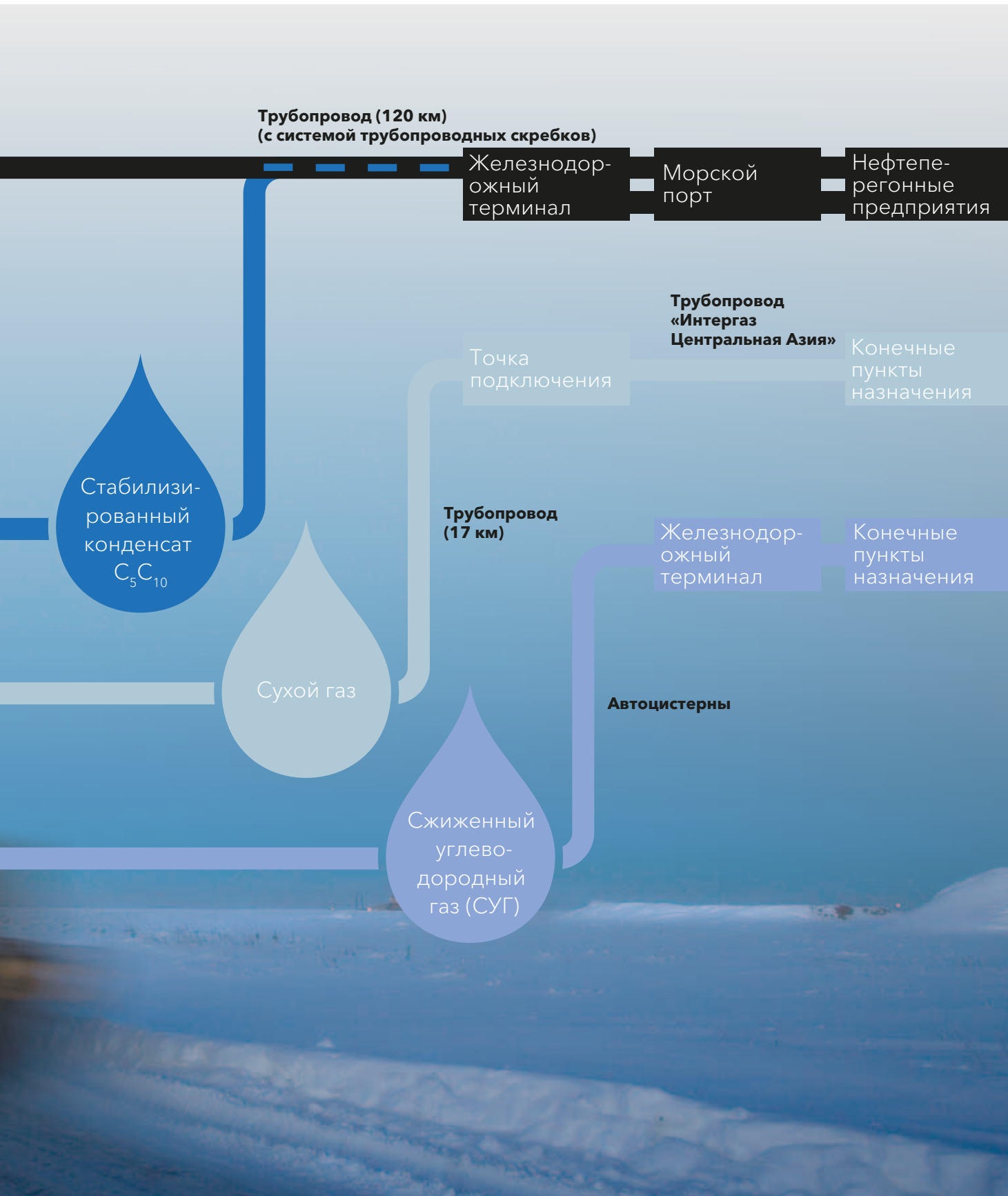
Nostrum демонстрирует выдающиеся показатели конвертации запасов. Обновленный отчет по запасам составленный Ryder Scott, по состоянию на 31 декабря 2014 года, показывает, что доказанные и вероятные запасы Чинаревского и прилегающих месторождений составляют 571,1 млн бнэ.

В соответствии с нашей стратегией, мы продолжаем наращивать базу запасов и успешно увеличивать объемы добычи.

Обзор эффективности работы продолжение Продукты и рабочие процессы



Оптимизация нашего конкурентного преимущества за счет наших продуктов и рабочих процессов



Стратегический отчет

Обзор эффективности работы продолжение

Продукты и рабочие процессы

Продукция	Качество	Объем продаж	Ценообразование	Транспортировка
Сырая нефть	<ul style="list-style-type: none"> • Плотность - 0.815 гр/см³ • АНИ 42-43 градусов • 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 является одним из конечных пунктов поставки 	<ul style="list-style-type: none"> • Ориентиром для определения экспортной цены является цена на нефть марки Brent • Размер скидки для продаж на внутреннем рынке составляет 50% 	<ul style="list-style-type: none"> • Сырая нефть направляется с Чинаревского месторождения по трубопроводу длиной 120 км, являющемуся нашей собственностью, на собственный железнодорожный терминал компании в г. Уральск, откуда она транспортируется потребителям в железнодорожных цистернах в различных направлениях
Стабилизированный конденсат	<ul style="list-style-type: none"> • Плотность - 0.750-0.790 гр/см³ • Среднее содержание серы <0.2% • АНИ 56 градусов 	<ul style="list-style-type: none"> • 100% этой продукции идет на экспорт 30 000 тонн ежемесячно продается компании Trafigura. 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"> • Стабилизированный конденсат – направляется по этому же трубопроводу длиной 120 км на железнодорожный терминал компании в г. Уральск, откуда транспортируется потребителям в железнодорожных цистернах в различных направлениях
СУГ (сжиженный углеводородный газ)	<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, а для поставок в Восточную Европу – по Argus daf Brest 	<ul style="list-style-type: none"> • СУГ – транспортируется в специальных автоцистернах для СУГ с Чинаревского месторождения на железнодорожный терминал в г. Уральск. СУГ отправляется трейдерам и конечным потребителям в специальных железнодорожных составах.
Сухой газ		<ul style="list-style-type: none"> • 100% продукции продается на внутреннем рынке 	<ul style="list-style-type: none"> • Соглашения о поставке на местном рынке являются договорными, и ежегодно согласовываются с потребителями в виде долгосрочных рамочных соглашений. 	<ul style="list-style-type: none"> • Сухой газ транспортируется с Чинаревского месторождения по трубопроводу длиной 17 км, являющемуся собственностью компании, до пункта подключения к газопроводу Intergas Central Asia, откуда он распределяется потребителям.

Политика продаж и 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.

Промышленная добыча сухого газа имеет значительные преимущества за счет простой транспортировки объемов газа через прямые трубопроводные магистрали, получения своего собственного источника энергии и частично финансируемых за чужой счет поставок сухого газа в ближайшие населенные пункты.

Маркетинг

Наш 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 этих новых продуктов.

Развитие инфраструктуры

Наш ГПЗ использует концепцию утилизации газа. Он был построен для того, чтобы перерабатывать сырой газ из газоконденсатных пластов (и попутный газ, получаемый с НПЗ) в 3 разных продукта - стабилизированный конденсат, СУГ и сухой газ. Связанная с ГПЗ инфраструктура включает в себя электростанцию, резервуарный склад для хранения СУГ, пункт налива СУГ на железнодорожном терминале, составы для транспортировки СУГ и 17-километровый трубопровод для транспортировки сухого газа.

УПГ 1 и 2

Это включает в себя строительство двух газоперерабатывающих установок, каждая обладает мощностью достаточной для переработки приблизительно 850 млн кубических метров сырого газа. На данный момент ГПЗ работает на мощности, при которой среднегодовая выработка за 2014 год составила 44 400 бнэ в день.

УПГ 3

Третья установка ГПЗ добавит возможность переработки 2,5 млрд. куб. метров нашим производственным мощностям, увеличив таким образом общую мощность всех установок до 4,2 млрд кубических метров, и следовательно, увеличит производство более чем в два раза. УПГ 3 должна быть завершена в течение 2016 года.

Электростанция

Электростанция работающая на газе имеет мощность в 15 мегаватт, она связана с ГПЗ и обеспечивает месторождение необходимыми объемами электроэнергии.

Газопровод

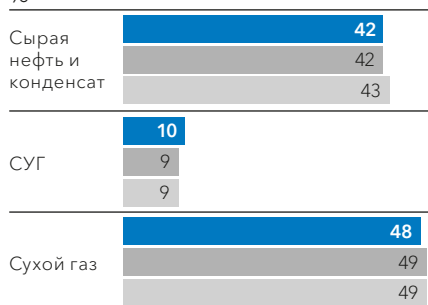
В 2011 г. компания Nostrum завершила строительство своего собственного 17-км газопровода, который соединяется с газопроводом Оренбург-Новопсков. Максимальная годовая пропускная способность газопровода несколько миллиардов кубометров.

Новый полевой лагерь для персонала

В 2012 году было завершено строительство нового полевого лагеря для нашего персонала. Он предоставляет более 460 спальных мест и имеет все современные условия для проживания, а также столовую, зоны отдыха и поликлинику. Это обеспечивает нашим сотрудникам на месторождении комфортные жилищные условия внутри закрытого помещения на протяжении всего года.

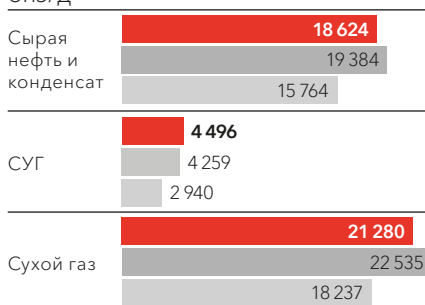
Изменения в уровне добычи

Добыча %



■ 2014 ■ 2013 ■ 2012

Добыча бнэ/д



■ 2014 ■ 2013 ■ 2012

Стабильный уровень добычи в 2014 г. доказывает работу производственных мощностей ровным образом и на полную мощность. Мы надеемся, что это будет оставаться без изменений до завершения строительства УПГ 3.

Корпоративная социальная ответственность Социально ответственный бизнес

Наше непрерывное развитие как успешного и стабильного разведочного и добывающего предприятия в Казахстане, привело к экономическому росту и усилило наше присутствие как в местных так и в региональных сообществах. Наш подход к корпоративной социальной ответственности (КСО) основывается на нашей приверженности оказывать положительное 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.

Устойчивость нашего бизнеса стала возможной за счет активного управления нашим персоналом, сообществом и программ ОКП, ОТ, ТБ И ООС (обеспечения качества продукции, охраны труда, техники безопасности и охраны окружающей среды), и нашего особого внимания к экологическим вопросам, таких, как выбросы парниковых газов (ПГ).





Общее количество дней обучения

8 504

Общий прирост рабочей силы в Казахстане

6%

Инвестиции в социальную инфраструктуру

794 000 долл.США

Взнос в ликвидационный фонд

813 403 долл.США

Спонсорская деятельность, участие в социальных проектах и благотворительность

979 000 долл.США

Корпоративная социальная ответственность продолжение

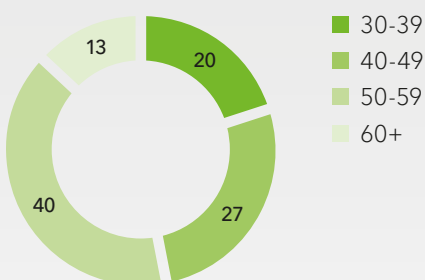
Наш персонал

Разноплановый руководящий состав

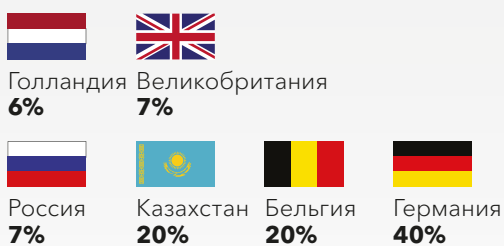
Компания Nostrum имеет преданный руководящий состав и специализированные группы в стратегических местах, а также операционный персонал в Казахстане.

Руководящий состав компаний Nostrum и Zhaikmunai LLP состоит из 15 членов и имеет следующий состав (см. раздел корпоративное управление для получения более подробной информации):

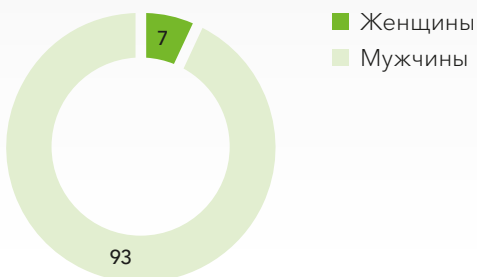
Возрастные категории %



Национальная принадлежность %



Пол %



Большая команда преданных сотрудников

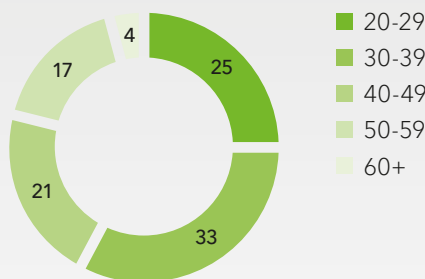
Один из самых больших вкладов нашей компании в Казахстан – это то богатство, которое производят сотни наших сотрудников, работающих на месторождениях и в Уральске. Начиная с 2005 года, число наших работников увеличилось более чем в два раза, что делает нас одним из самых крупных работодателей в области Батыс.

Дополнительно к нашим активам и филиалам в Казахстане, у нас есть офисы в Амстердаме, Лондоне, Санкт-Петербурге и Брюсселе.

Количество наших сотрудников (Эквивалент полной занятости (ЭПЗ) по состоянию на 31 декабря 2014 года:

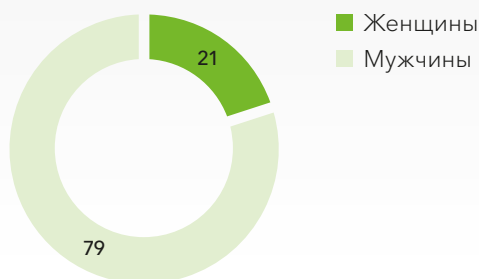
Местоположение	2010	2011	2012	2013	2014
Чинаревское месторождение	500	552	631	633	686
Уральск	144	170	207	274	268
Прочее	33	36	46	56	51
Итого	677	758	884	963	1 005

Возрастные категории %



В 2014 г. общее количество наших трудовых ресурсов в Казахстане выросло на 6,0%, а показатель текучести кадров составил 5,4%.

Пол %



Зарплата и уровень ее роста

Nostrum предлагает своим сотрудникам конкурентные пакеты заработной платы, полностью соответствующие всем требованиям и инструкциям всех регулирующих органов и структур.

Описание	2010	2011	2012	2013	2014
Среднее количество наших сотрудников в Казахстане (Эквивалент полной занятости (ЭПЗ) по состоянию на 31 декабря 2014 года:	619	722	838	907	961
Изменения среднемесячной заработной платы сотрудников	9%	16%	28%	6%	21%

Эффективные социальные гарантии

Мы предлагаем эффективные социальные гарантии в следующих областях:

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

Обучение

В соответствии с условиями СРП с правительством Казахстана, мы обязаны следующее:

- Соблюдать прирост в 1% в год в области расходов на разработку Чинаревского месторождения; и
- Разработать программу расходов на образование вплоть до 2020 года включительно, с целью обучения местных специалистов и образования граждан Казахстана.

В 2014 году, Комитет министерства нефтяной промышленности одобрил бюджет программы обучения на сумму в 1,089 млн. долл. США. Фактическая стоимость программ обучения в 2014 году составила 2,006 млн. долл. США

Программирование и мониторинг контроля за скважинами:

Четыре сотрудника, работающие на месторождении, были выбраны для прохождения специальной профессиональной подготовки в Москве. Благодаря этому была внедрена полностью автоматизированная система управления процессами с 11 конденсатных скважин к центру мониторинга, управление которого теперь возможно при помощи одного оператора, который получает всю информацию из различных скважин одновременно в режиме реального времени.

Международный сертификат по технологическим процессам в нефтяной и газовой промышленности (OPITO PPTC)

В октябре / ноябре 2014 года, консультанты технического центра г. Абирой выбрали кандидатов в компании Жаикмунай для прохождения программы профессиональной подготовки OPITO PPTC. В общей сложности 60 потенциальных кандидатов были отобраны на основе различных экзаменов, и 15 были окончательно отобраны для прохождения 10-модульной программы профессиональной подготовки.

Общий бюджет программы обучения в 2014 году:

2 006 млн. долл. США

Общее количество учебных дней в 2014 году:

8 504
дней

Количество сотрудников NOG участвовавших в программе в области образования и профессиональной подготовки в 2014 году:

832

Корпоративная социальная ответственность продолжение Наш персонал

Категории сотрудников NOG прошедших обучение



Вид обучения

Вид обучения	Количество зачисленных сотрудников
Обязательное обучение ОКП, ОТ, ТБ и ООС	69%
Специализированное обучение	27%
Профессиональная подготовка	4%



Трудовые отношения

Мы считаем взаимоотношения компании с сотрудниками хорошими; и до сегодняшнего дня не было случаев приостановки работ, забастовок или подобных мероприятий. Отношения с нашими сотрудниками являются одним из главных приоритетов нашего бизнеса.

Политика в области прав человека и культурного многообразия

Кодекс корпоративной этики компании Nostrum содержит определенные принципы ведения бизнеса и неполное краткое описание того, что Nostrum считает допустимым поведением своих сотрудников. Нарушение Кодекса корпоративной этики может привести к дисциплинарным взысканиям, в том числе к увольнению и даже уголовной ответственности.



Подробная информация о Кодексе корпоративной этики доступна на нашем веб-сайте: www.nog.co.uk

Наше сообщество

Наш социологический подход

В своей социальной политике Nostrum делает отдельное ударение на создании интегрированного, ответственного и безопасного сообщества из своего персонала и субподрядчиков.

Наша социальная инфраструктура

Согласно условиям СРП, подписанного в отношении Чинаревского месторождения, дополнительно к новым соглашениям о приобретении прав пользования недрами дополнительных лицензионных участков, мы ежегодно тратим 300 000 долл. США и 350 000 долл. США соответственно на развитие социальной инфраструктуры.

Дополнительно к этим обязательствам СРП по социальному финансированию, Nostrum Oil & Gas в 2014 году также инвестировал в значимые проекты развития социальной инфраструктуры, которые способствовали повышению уровня качества жизни сотрудников и стабильности общин.

Значительные социальные проекты в области инфраструктуры в 2014 г.

Тип проекта	Инфраструктура	Лица получающие выгоду	Выделенный бюджет
	Внутри промысла и за пределами лицензионных участков	Все заинтересованные лица	536 000 долл. США
Дороги (ремонт и обслуживание)	Чинаревское месторождение	Ваховики	258 000 долл. США
Новый лагерь			794 000 долл. США
Итого			794 000 долл. США

Спонсорская и благотворительная деятельность, участие в социальных проектах

Значительные проекты в 2014 г.

Тип проекта	Определение	Лица получающие выгоду	Выделенный бюджет
KazEnergy	Членство	Все заинтересованные лица	445 000 долл. США
Региональная волейбольная команда	Спонсорство	Сотрудники и сообщество	275 000 долл. США
Программа образовательной поддержки	Взносы	Все заинтересованные лица	101 000 долл. США
Общественные организации	Членство	Сотрудники и сообщество	56 000 долл. США
Другие виды спонсорской поддержки	Различные мероприятия	Сотрудники и сообщество	47 000 долл. США



Зеленовский район	Помощь мэрии	Все заинтересованные лица	31 000 долл. США
Другие спортивные мероприятия	Спонсорство	Сотрудники и сообщество	23 000 долл. США
Итого			978 000 долл. США

Ликвидационный фонд

В соответствии с условиями СРП, Nostrum создает ликвидационный фонд в размере 12 млн. долл. США для обеспечения средств для удаления имущества и оборудования в конце срока СРП. В 2014 году мы специально подготовили для этой цели отдельный взнос в размере 813 000 долл. США.

Корпоративная социальная ответственность продолжение ОКП,ОТ,ТБ И ООС

Наш подход к организации ОКП,ОТ,ТБ И ООС

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. Это достигается за счет предоставления обширных правил и инструкций, основанных на ряде четко определенных стратегических целей.

Централизованное функционирование

Наша стратегия ОКП,ОТ,ТБ И ООС, является показательной во всей нашей организации, благодаря централизованной функции с универсальной организационной структурой.

Данная организационная структура включает в себя такие виды деятельности, как охрана труда и техника безопасности (производственные мощности, бурение, вахтовые поселки и дороги), здравоохранение на рабочем месте и гигиена (в том числе мониторинг окружающей среды и парниковых газов), гражданская оборона и чрезвычайные ситуации, а также применение всеобъемлющей безопасности и передовых опытов инженерно технических работ.

Политика и приоритеты ОКП,ОТ,ТБ И ООС

Политика ОКП,ОТ,ТБ И ООС

ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ ОХРАНЫ ТРУДА, ТЕХНИКИ БЕЗОПАСНОСТИ И ОХРАНЫ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ.

Основная цель работы нашей компании – исключить потенциальную возможность возникновения несчастных случаев, которые могут нанести вред сотрудникам нашей компании и подрайонных организаций, окружающей среде и, как следствие, производственному процессу и репутации нашей компании. Каждый сотрудник, подрайоник, партнер, посетитель ТОО "Жайкмулай" имеет право вернуться домой в конце рабочего дня здоровым и невредимым, а также право на безопасные условия труда. Безопасность – это личная и общая ответственность и законное право каждого человека.

ТОО "Жайкмулай" берет на себя все обязательства по охране здоровья персонала и сведению к минимуму воздействия на население и окружающую среду.

- Организационная структура:** Руководство должно наглядно демонстрировать лидерство в вопросах развития и продвижения культуры ОТ, ТБ и ООС
- Определение ролей и обязанностей:** Роли и обязанности руководителей в вопросах ОТ, ТБ и ООС определены и задокументированы
- Постоянная ответственность и обучение:** Отбор, обучение и развитие персонала с целью компетентного выполнения их обязанностей в безопасных условиях
- Идентификация опасных факторов:** Опасные факторы определены, риски оценены и внедрены соответствующие меры контроля
- Проектирование производственных объектов:** Проектирование осуществляется в соответствии с наилучшими практиками и спецификациями производственными и законодательными требованиями, а также требованиями по технике безопасности и охране окружающей среды
- Система и методы безопасного ведения работ:** Система и методы безопасного ведения работ определены для всей деятельности компании, включающей разработку, добычу и транспортировку углеводородов
- Управление поставщиками и подрядными организациями:** Управление поставщиками и подрядными организациями с целью подтверждения соответствия ими требованиям законодательства РК и внутренних стандартов компании в области ОТ, ТБ и ООС
- Планирование основных задач:** Планирование основных задач осуществляется в соответствии с установленными ключевыми производственными показателями для возможности измерения внедрения мероприятий по ОТ, ТБ и ООС
- 4 основных приоритета в процессе управления:** 4 основных приоритета в процессе управления кризисными ситуациями: люди, окружающая среда, активы и репутация. Организационные мероприятия, силы и средства, обучение предоставляются для эффективного аварийного реагирования
- Диалог с заинтересованными сторонами:** Ведение активного диалога с заинтересованными сторонами и общественностью для более продуктивного внедрения мероприятий
- Система независимой оценки:** Определена система независимого аудита и проверки для оценки функционирования и эффективности системы управления ОТ, ТБ и ООС и для выявления направлений для улучшения

Хайри Венет'ев
 Генеральный директор ТОО "Жайкмулай"
 Октябрь, 2014 год

Приоритеты на 2015 год

Благодаря росту и развитию отдела в 2014 году, в 2015 ОКП, ОТ, ТБ И ООС планирует расширить свою работу и включить в свою политику инициативы, которые выходят за рамки повседневной деятельности. В частности:

- Лидерство и контроль ОТ, ТБ И ООС;
- Управление ОТ, ТБ И ООС подрядчиков;
- Знания об опасности и контроль рисков;
- Безопасное вождение и транспортировка; и
- Доклады по окружающей среде.

Охрана труда и техника безопасности

Безопасные рабочие условия

Охрана труда и техника безопасности на казахских нефтегазовых предприятиях регулируется государством и действующим законодательством. Подписанное нами соглашение о разделе продукции также предполагает соблюдение нами соответствующих норм и требований по охране труда и технике безопасности.

Кодекс корпоративной этики ОТ, ТБ И ООС

Политика ОКП, ОТ, ТБ И ООС компании Nostrum и Кодекс корпоративной этики указывает на необходимость того, что мы обязаны соблюдать все соответствующие законы и государственные регламенты, равно как и следовать передовым практикам, в отношении охраны труда, техники безопасности и охраны окружающей среды.

Для того чтобы обеспечить благосостояние сотрудников компания часто применяет следующие методы:

- Тренинги по безопасности;
- Внедрение культуры превентивной профилактики; и
- Письменные планы и правила относительно обязательного обеспечения средствами индивидуальной защиты, в том числе защитной одеждой, специальной обувью и инструментами.

Достигнутые стандарты

В 2014 году были созданы стандарты на основе таких показателей как, время потери трудоспособности и общее количество регистрируемых травм с постоянным контролем соблюдения этих стандартов и ежемесячной отчетности.



* Количество человеко-часов без потери рабочего времени: Общее количество человеко-часов, отработанных сотрудникам компании и подрядными организациями без каких-либо травм и несчастных случаев, которые привели бы к потере рабочего дня. При этом если вышеуказанная работа выполнялась от имени компании, рабочее место сотрудника могло быть расположено как внутри принадлежащих, так и не принадлежащих компании помещений, а работа должна была находиться под непосредственным контролем руководства компании, осуществляемом на основании условий договора.

Стратегический отчет

Корпоративная социальная ответственность продолжение

Наша среда

Управление нашим воздействием на окружающую среду при помощи Программы мониторинга окружающей среды на месторождении

Наш подход к охране окружающей среды следует структурным обязательствам набора ежегодных экологических задач. Эти основные приоритеты соответствуют стратегическим, нормативным 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.

В 2014 году на новых участках были проведены особые мониторинговые работы для получения контрольных критериев, которые должны быть интегрированы в наши природоохранные проекты. Они включают в себя: мониторинг атмосферы, поверхностных вод, почв, контроля токсичности источников выбросов и сточных вод.

Компания Nostrum разработала Программу мониторинга месторождения. Департамент ОКП,ОТ,ТБ И ООС управляет данной программой для организации и контроля 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:

- Получение 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

Годовой отчет по мониторингу окружающей среды на территории месторождений (2014)¹ – это полный и исчерпывающий документ, описывающий содержание, методологию и результаты природоохранной деятельности Nostrum.

Это показывает, что программа мониторинга окружающей среды была проведена в соответствии с установленным объемом. Дополнительно, в главе «Выводы» было сказано следующее: “Из доклада следует, что в 2014 году, а также и ранее, компания не превысила установленные экологические стандарты эмиссии для производственных объектов, расположенных в этом районе.”

1. Zhaikmunai LLP 2014 Годовой отчет по мониторингу окружающей среды на территории месторождений, Генеральный директор - Хайнц Вендель.

Утилизация промышленных отходов и восстановление загрязненных грунтов

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

Отчет по парниковым газам (ПГ)

В течение последних нескольких лет Nostrum осуществляет мониторинг и составлял отчеты о выбросах парниковых газов в соответствии со всеми казахскими законодательными и нормативными требованиями. Начиная с 2013 года, компания также разработала систему отчетности ПГ, в соответствии с новыми положениями, которые были внесены в нормативные требования Закона о компаниях в Великобритании.

Отчет предоставляет данные 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 соответствует периодам к которым был подготовлен Доклад Директоров. Nostrum 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)

Были выявлены следующие источники непосредственных выбросов парниковых газов (Объем 1): факелы, нагреватели, мусоросжигательные печи, котлы, газотурбинные установки, электростанции, компрессоры и неконтролируемые выбросы. 2010 был выбран в качестве исходного периода для Национального плана по распределению квот на выбросы парниковых газов на 2014 год в соответствии с Постановлением правительства Республики Казахстан № 1588 от 13 декабря 2012 года.

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: Объем 1 Выбросы парниковых газов, разделенные по видам газов

Выбросы парниковых газов (мтСО ₂ -эquiv.)	2010	2011	2012	2013	2014
Двуокись углерода (CO ₂)	240 259,4	420 992,8	256 050,4	188 604,0	236 556,0
Метан (CH ₄)	81,4	15 419,7	805,2	28 693,6	27 424,8
Оксид азота (N ₂ O)	1 308,4	1 188,4	283,1	165,7	124,3
Гидрофторуглероды (HFC)	3,0	3,0	16,1	16,1	16,1
Перфторуглероды (PFCs)	-	-	-	-	-
Шестифтористая сера (SF ₆)	-	-	-	-	-
Итого	241 652,2	437 603,9	257 154,8	217 479,4	264 121,2

Таблица 2: Объем 1 Выбросы ПГ, разделенные по видам источников

Выбросы парниковых газов (мтСО ₂ -эquiv.)	2010	2011	2012	2013	2014
Стационарное сжигание	240 383,3	433 132,5	252 138,9	212 612,3	260 124,4
Мобильное сжигание	1 194,3	2 086,7	2 312,1	2 876,3	2 135,2
Технологические выбросы	-	-	-	-	-
Неорганизованные выбросы	74,6	2 384,7	2 703,8	1 990,8	1 861,6
Сельскохозяйственные источники	-	-	-	-	-
Итого	241 652,2	437 603,9	257 154,8	217 479,4	264 121,2

Корпоративная социальная ответственность продолжение

Наша среда

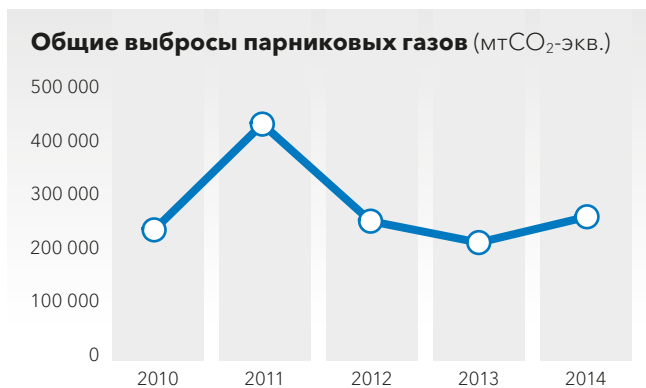
Непрямые выбросы парниковых газов (Объем 2)

Nostrum не пользуется покупным паром, отоплением или охлаждением. Единственный вид приобретаемых энергоносителей, связанный с непрямыми выбросами парниковых газов – это электроэнергия, поступающая на предприятия Nostrum через распределительную сеть Зеленовского района (АО «ЗапКазРЭК») через дочернюю компанию ТОО «Батыс Энергоресурсы». Региональный коэффициент выбросов (0,27086 т CO₂/МВт·ч) 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%).

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

Таблица 3: Объем 1, Объем 2 и общие выбросы парниковых газов (ПГ)

Выбросы парниковых газов (мтCO ₂ -экв.)	2010	2011	2012	2013	2014
Прямые (Объем 1)	241 652,2	437 603,9	257 154,8	217 479,4	264 121,2
Не прямые (Объем 2)	3 464,0	3 766,5	4 094,5	4 058,4	5 278,6
Общие выбросы (мтCO₂-экв.)	245 116,2	441 370,4	261 249,3	221 537,8	269 399,8



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 CO₂ (мтCO₂-экв.) на тонну нефтяного эквивалента (тнэ).

В Таблице 4 приведены коэффициенты интенсивности для суммарных выбросов (Объем 1 + Объем 2) за период 2010–2014 гг.

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

Добыча-коэффициент интенсивности	2010	2011	2012	2013	2014
Добыча, тнэ	392 000	672 000	189 000	2 307 748	2 369 823
мтCO ₂ /тнэ	0,63	0,66	1,38	0,1	0,11
Добыча, млн бнэ	2,8	4,8	13,5	16,48	16,23
мтCO ₂ /млн бнэ	87 541,50	91 952,17	19 351,80	13 065,07	16 598,88



Объемы выбросов парниковых газов значительно сократились после того, как в 2012 году началась эксплуатация ГПЗ. Дальнейшая операционная оптимизация была проведена в 2013 и 2014 годах с целью дальнейшего снижения коэффициента интенсивности выбросов.

Развитие потенциала по сокращению выбросов парниковых газов

В соответствии со стратегией по уменьшению выбросов парниковых газов Nostrum будет оценивать возможности по сокращению выбросов парниковых газов на ежегодной основе, для планирования последующего введения мероприятий по экономии энергии и ресурсов. Чтобы обеспечить такие возможности по сокращению выбросов будут предприняты следующие меры:

- Создание концептуальной платформы для систем по управлению нашими выбросами парниковых газов на предприятии (GHG EMS);
- Создание согласованной информационной системы для мониторинга выбросов парниковых газов;
- Проведение энергетического аудита на производственных мощностях компании;
- Разработка плана действий по повышению энергетической эффективности на промышленных объектах;
- Разработка концепции перехода к среде с малыми выбросами углерода;
- Рассмотрение возможности участия компании в мероприятиях по углеродному финансированию; и
- Демонстрация эффективности действий компании по сокращению выбросов парниковых газов.

Чтобы выполнить эти масштабные задачи, Nostrum планирует усилить отдел ОКП, ОТ, ТБ и ООС, провести обучение менеджеров и определить подрядчиков, которые смогут оказать результативную помощь в повышении энергетической эффективности и сокращении выбросов парниковых газов.



Обзор финансовых результатов



Основные показатели эффективности

Чистые денежные средства от операционной деятельности

В млн долл. США

2014	349,1
2013	358,6
2012	291,8
2011	132,2

Чистые денежные средства по результатам деятельности складываются из всех поступлений наличности и всех платежей, связанных с продажами компании Nostrum Oil & Gas. Этот показатель отражает способность Группы генерировать наличность для инвестиционной и финансовой деятельности.

Чистая прибыль

В млн долл. США

2014	146,4
2013	219,5
2012	162,0
2011	81,6

Доход за период составляет сумму всех поступлений. Доход играет важнейшую роль в деятельности коммерческого предприятия с устойчивым финансовым положением.

ЕБИТДА

В млн долл. США

2014	494,7
2013	551,5
2012	456,5
2011	187,9

ЕБИТДА определяется как прибыль до уплаты налогов за вычетом разовых расходов, затраты на финансирование, прибыль/убыток из-за разницы курса, расходы по программе стимулирования сотрудников, износ, доход по процентам, другие расходы и прибыль.

ЕБИТДА маржа

В процентном соотношении

2014	63,3%
2013	61,6%
2012	61,9%
2011	62,5%

ЕБИТДА маржа определяется как ЕБИТДА процент от выручки.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

В млн долл. США

2014	304,5
2013	239,0
2012	269,7
2011	103,7

Чистая наличность, используемая в инвестиционной деятельности – это инвестиции в основной капитал (капитальные затраты, расходы на разведку месторождений, новый капитал и займы в инвестиции в акционерный капитал и другие поправки) минус изъятие капиталовложений.

Добыча

В млн. бнэ

2014	16,2
2013	16,9
2012	13,5
2011	4,8

Объем добычи представляет собой суммарный показатель суточной добычи нерафинированных продуктов нефтедобычи (сырой нефти и стабилизированного конденсата) и добычи газа (СУГ и сухого газа) для продажи. Изменение продуктивности оказывает существенное влияние на денежные потоки Группы.

Доказанные запасы нефти и газа

в млн. бнэ

2014	192,2
2013	199,2
2012	194,8
2011	169,1

Доказанные запасы нефти и газа представляют собой оцененные объемы нефти и газа, которые, с разумной долей вероятности, могут быть добыты в будущем в известных пластах на дату "31 декабря" при существующих экономических и производственных условиях. Объемы газа переводятся в баррели нефтяного эквивалента (бнэ). Наличие запасов играет решающую роль в деятельности нефтегазовой компании, поскольку они определяют источники будущей добычи.

Операционные расходы за баррель

В млн долл. США

2014	5,0
2013	5,7
2012	5,3
2011	8,4

Операционные расходы за баррель определяется как операционные расходы деленные на общее количество добычи баррелей нефтяного эквивалента.

Дивиденды

В долларах США за обыкновенную акцию

2014	0,35
2013	0,34
2012	0,32
2011	-

В сентябре 2012 г. Совет директоров утвердил реализацию используемой дивидендной политики. Согласно этой политике, ежегодная выплата будет составлять не менее чем 20% консолидированной чистой прибыли компании. В будущем дивидендная политика будет постепенно пересматриваться Советом директоров в соответствии с этапами стратегического развития компании Nostrum.

Совет директоров предлагает выплатить дивиденды в размере 0,27 долл. США на каждую Обыкновенную акцию за год, завершившийся 31 декабря 2014 года. Данная выплата дивидендов должна быть одобрена на ежегодном общем собрании акционеров.

Прибыль на инвестицию

В процентном соотношении

2014	6,71%
2013	12,87%
2012	10,43%
2011	6,25%

Прибыль на инвестицию (ROI) определяется как чистая прибыль, деленная на инвестированный капитал. Инвестированный капитал равен общему долгу плюс общий капитал минус побочные денежные средства и инвестиции.

Чистая задолженность

В млн долл. США

2014	544,7
2013	388,5
2012	375,2
2011	322,1

Чистая задолженность определяется как общая задолженность минус денежные средства и их эквиваленты, в том числе краткосрочные и долгосрочные инвестиции.

Влияние реализованной прибыли на структуру активов, капитала, ликвидности и ответственности

Прибыль присваивается для укрепления финансового положения Группы: для финансирования инвестиций в нефтегазовые активы, рост капитала, для поддержания ликвидности, для удержания чистой задолженности на определенных уровнях и выплачивания дивидендов. Ссылка делается на ОПЭ: Инвестиционная деятельность, дивиденды и чистая задолженность.

Стратегический отчет

Обзор финансовых результатов продолжение

Анализ выручки, расходов и результаты - 2014/2013 сравнение

В следующей таблице приведены позиции консолидированной отчетности совокупного дохода Группы за 2014 и 2013 годы, в долларах США и в процентах от объемов выручки.

в тыс.долл. США	2014	% от объемов выручки	2013	% от объемов выручки
Выручка	781 878	100,0%	895 014	100,0%
Себестоимость	(221 921)	28,4%	(286 222)	32,0%
Валовая прибыль	559 957	71,6%	608 792	68,0%
Общие и административные расходы	(54 878)	7,0%	(56 019)	6,3%
Расходы на реализацию и транспортировку	(122 254)	15,6%	(121 674)	13,6%
Затраты на финансирование	(61 939)	7,9%	(43 615)	4,9%
Финансовые расходы - реорганизация	(29 572)	3,8%	-	0,0%
План наделения сотрудников акциями по льготной цене. Корректировка справедливой стоимости	3 092	0,4%	(4 430)	0,5%
Убыток от курсовой разницы	(4 235)	0,5%	(636)	0,1%
Прибыль по производным финансовым инструментам	60 301	7,7%	-	0,0%
Доход от процентов	986	0,1%	764	0,1%
Прочие расходы	(49 844)	6,4%	(25 593)	2,9%
Прочая прибыль	10 086	1,3%	4 426	0,5%
Прибыль до налога на прибыль	311 700	39,9%	362 015	40,4%
Расходы по налогу на прибыль	(165 275)	21,1%	(142 496)	15,9%
Прибыль за год	146 425	18,7%	219 519	24,5%

За год, который завершился 31 декабря 2014 года ("отчетный период"), реализованная прибыль Группы сократилась на сумму в 73,1 млн. долл. США до 146,4 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год: 219.5 млн. долл. США). Сокращение реализованной прибыли произошло в первую очередь за счет уменьшения цен на нефть во второй половине 2014 года, что привело к сокращению выручки совместно с увеличением других операционных расходов и расходов по налогу на

Выручка

Выручка Группы снизилась на 12,6% до 781,7 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год : 895.0млн. долл. США). Уменьшение выручки Группы в основном произошло за счет значительного уменьшения общей цены на нефть во второй половине 2014 года.

В следующей таблице приведены данные о выручке Группы с разбивкой по продуктам, объемам продаж и цен на сырье для нефти марки Brent за годы, завершившиеся 31 декабря 2014 года и 2013 года:

в тыс.долл. США	2014	2013	Изменение	Изменение, %
Нефть и газоконденсат	620 164	709 107	(88,943)	(12.5)%
Газ и СУГ	161 714	185 907	(24 193)	(13.0)%
Общая выручка	781 878	895 014	(113 136)	(12.6)%
Объемы реализации (бнэ)	16 205 641	16 854 970	(649 329)	(3.9)%
Средняя цена нефти Brent, исходя из которой Nostrum реализовала свою нефть (долл. США/барр.)	99,6	108,4		

В следующей таблице приводится разбивка выручки Группы по продажам на экспорт/внутренний рынок за годы, завершившиеся 31 декабря 2014 года и 2013 года.

в тыс.долл. США	2014	2013	Изменение	Изменение, %
Выручка от экспортных продаж	676 064	765 029	(88 965)	(11,6)%
Выручка от продаж на внутреннем рынке	105 814	129 985	(24 171)	(18,6)%
Всего	781 878	895 014	(113 136)	(12,6)%

Себестоимость

Себестоимость продаж сократилась на 22,5% до 221,9 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 286,2 млн. долл. США). Это сокращение в основном объясняется снижением износа, истощения и амортизации, роялти, правительственной доли прибыли, ремонта, технического обслуживания и других услуг, материалов и расходов на предметы снабжения, хотя это частично компенсируется увеличением расходов на выплату заработной платы и связанных с ней налогов, а также расходов на капитальный ремонт скважин и других расходов. На основе бнэ., себестоимость продаж сократилась на 3,29 долл. США или 19,4% до 13,69 долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 16,98 долл. США) и чистая себестоимость продаж за вычетом амортизации за бнэ. сократилась на 3,05 долл. США, или 30,7% до 6,88 (за полный финансовый 2013 год: 9,92 долл. США).

Износ, истощение и амортизация уменьшились на 7,1% до 110,5 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 119,0 млн. долл. США). Это сокращение обусловлено главным образом увеличением доказанных разработанных запасов начиная с 31 августа 2013 года, что частично было компенсировано за счет увеличения объемов добычи.

Ремонт, техническое обслуживание и другие услуги сократились на 31,6% до 35,8 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 52,4 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.

Роялти, которые рассчитываются на основе добычи и рыночных цен на различные продукты, уменьшилось на 38,2% до 24,3 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 39,4 млн. долл. США). Это сокращение произошло в результате отмены расходов на роялти за предыдущие периоды на сумму 5,5 млн. долл. США. Эта отмена произошла из за принятия новой рабочей программы на нефтяных месторождениях и изменения коэффициентов используемых для конвертации конденсата, товарного газа и объемов СУГ в объемы эквивалента природного газа.

Расходы правительственной доли прибыли сократились на 26,2 млн. долл. США до кредита в размере 4,6 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 30,7 млн. долл. США). Это сокращение произошло в результате принятия новой рабочей программы на нефтяных месторождениях и изменения коэффициента эквивалента природного газа, что привело к отмене расходов правительственной доли прибыли из предыдущих периодов в размере 17,8 млн. долл. США.

Расходы на материалы и предметы снабжения сократились на 10,9% до 10,9 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 12,3 млн. долл. США). Это сокращение произошло в результате снижения потребности в запасных частях и других материалах на ремонт и техническое обслуживание объектов, особенно для ГПЗ и скважин.

Расходы на капитальный ремонт скважин увеличился на 125,3% до 6,3 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 2,8 млн. долл. США). Увеличение произошло в результате запланированной работы на нескольких скважинах.

Управленческие расходы отсутствуют в себестоимости продаж за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 3,6 млн. долл. США). Расходы которые понесла Группа, имеют отношение к услугам предоставленным Probel Capital Management N.V., которая была приобретена Группой 30 декабря 2013 года и в настоящее время консолидируется. Расходы связанные с этим предприятием, включены в общие и административные расходы за отчетный период, в качестве профессиональных услуг (связанные с предоставлением геологических, геофизических, буровых, технических и других консультативных услуг), начисление заработной платы и связанных с ней налогов.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы сократились на 2,0% до 54,9 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 56,0 млн. долл. США). В первую очередь это связано с увеличением расходов на профессиональные услуги, выплату заработной платы и связанных с ней налогов, которые частично компенсируются сокращением расходов на управленческие услуги, другие налоги и обучение. Изменение в структуре общих и административных расходов можно объяснить тем, что приобретение Capital Management N. V. 30 декабря 2013 года, привело к ликвидации меж организационных управленческих затрат и признанием его расходов, как профессиональных услуг, расчета заработной платы и связанных с ней налогов.

Стратегический отчет

Обзор финансовых результатов продолжение

Расходы на реализацию и транспортировку

Расходы на продажу и транспортировку увеличились на 0,5% до 122,3 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 121,7 млн. долл. США). Значительное сокращение транспортных расходов и увеличение расходов на погрузку и хранение, в первую очередь произошло из-за транспортных расходов, включающих некоторые расходы на погрузку и хранение за предыдущий год. Часть увеличения расходов на погрузку и хранение было обусловлена увеличением объемов продаж СУГ и конденсата.

Затраты на финансирование

Расходы на финансирование увеличились на 18,3 млн. долл. США до 61,9 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 43,6 млн. долл. США). Увеличение этих расходов было в первую очередь вызвано затратами на ранний выкуп облигаций 2010 года выпуска и амортизацией остатка расходов по сделке, понесенных на выпуске облигаций 2010 года выпуска.

Финансовые расходы - реорганизация

"Финансовые расходы - реорганизация" представляют собой расходы, связанные с представлением Nostrum Oil & Gas plc в качестве новой холдинговой компании Группы и соответствующую реорганизацию.

Производные финансовые инструменты

"Прибыль от производных финансовых инструментов" представляет собой справедливую стоимость хеджирования, который Группа заключила 3 марта 2014 года, и который действует до 29 февраля 2016 года.

Прочее

Курсовые убытки составили 4,2 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 0,6 млн. долл. США). Это объясняется тем, что 11 февраля 2014 года тенге обесценилась по отношению к доллару США и другим основным валютам. Обменные курсы до и после девальвации составляли 155 тенге/долл. США и 185 тенге/долл. США, соответственно. Поскольку Группа имела стоимость чистых активов на счетах в тенге в этот период времени, девальвация тенге привела к значительным курсовым убыткам признанным в отчетном периоде.

Другие расходы увеличились на 94,8% до 49,8 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 25,6 млн. долл. США). Другие расходы в основном представляют собой экспортные пошлины оплаченные Группой. Экспортные пошлины представляют таможенные пошлины на экспорт сырой нефти и таможенные сборы за услуги, в частности, за обработку деклараций, временное складирование и т. п. Прочие расходы за отчетный период также включают в себя штрафы и пени на сумму в 2,6 млн. долл. США, которые были результатом судебных решений.

Подходный налог увеличился на 16,0% до 165,3 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 142,5 млн. долл. США). Увеличение подоходного налога в первую очередь произошло за счет повышения отсроченного налога за отчетный период. Это было вызвано девальвацией тенге в феврале 2014 года, что привело к значительному уменьшению налоговой базы на основные средства, деноминированные в тенге.

В следующей таблице приводится разбивка общего корпоративного налога Группы по текущему подоходному налогу, корректировкам и отсроченному налогу на прибыль за годы, завершившиеся 31 декабря 2014 года и 2013 года.

в тыс.долл. США	2014	2013	Изменение	Изменение, %
Текущий подоходный налог	117 827	138 883	(21 056)	(15,2)%
Корректировка в отношении текущего налога на прибыль за предыдущие периоды	(6 785)	-	(6 785)	не применимо
Расходы/(льготы) по отсроченному налогу на прибыль	54 233	3 613	50 620	1401,1%
Итого	165 275	142 496	22 779	16,0%

Ликвидность и капитальные ресурсы - 2014/2013 сравнение
Общие сведения

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 чистых денежных средств от операционной деятельности

Ниже в таблице представлены данные по консолидированному движению денежных средств за годы, завершившиеся 31 декабря 2014 года и 2013 года.

в тыс.долл. США	2014	2013
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	184 914	197 730
Движение чистых денежных средств от операционной деятельности	349 636	358 554
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(305 063)	(239 020)
Чистые денежные средства от (использованные в) финансовой деятельности	147 462	(132 350)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(1 506)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода*	375 443	184 914

* без учета депозитов и денежных средств с ограниченным правом использования.

Движение чистых денежных средств от операционной деятельности

Чистый денежный поток от операционной деятельности составил 349,6 млн. долл. США за отчетный период (за полный финансовый 2013 год: 358,6 млн. долл. США) и преимущественно был обусловлен следующими факторами:

- наличием прибыли до уплаты подоходного налога за отчетный период в сумме 311,7 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год: 362,0 млн. долл. США), с корректировкой на безналичные затраты на износ, истощение и амортизацию составляет 111,9 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год: 120,4 млн. долл. США), и расходов на финансирование в размере 61,9 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год: 43,6 млн. долл. США).
- изменением оборотного капитала на 19,5 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год : 16,7 млн. долл. США) обусловленного в первую очередь снижением торговой дебиторской задолженности на сумму в 36,5 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год: 12,6 млн. долл. США), увеличением авансовых выплат и прочих текущих активов на 7,7 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год : сокращение на 6,8 млн. долл. США), сокращением торговой кредиторской задолженности на 5,6 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год : сокращение на 5,7 млн. долл. США) и увеличение других краткосрочных пассивов на 0,3 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год : 8,8 млн. долл. США).
- уплатой подоходного налога в размере 118,2 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год: 154,5 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 305,1 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год : 239,0 миллионов долларов США). главным образом в результате бурения новых скважин, на эту деятельность было израсходовано приблизительно 126,8 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год : 108,1 млн. долл. США) расходы, связанные с третьей установкой ГПЗ составили приблизительно 142,8 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год: 12,4 млн. долл. США) и расходы, связанные с Ростошинским, Дарьинским и Южно-Гремяченским месторождениями 10,4 млн. долл. США (за полный финансовый 2013 год: 5,0 млн. долл. США), частично скомпенсированные за счет возмещения 30,0 млн. долл. США денежных депозитов (за полный финансовый 2013 год: возмещение 25 млн. долл. США и размещение 30,0 млн. долл. США банковских депозитов)

Чистые денежные средства (использованные в)/ предоставленные финансовой деятельностью

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности за отчетный период составили 147,5 млн. долл. США, обусловленные в первую очередь выпуском Облигаций 2014 г. на сумму в размере 400,0 млн. долл. США, компенсированную досрочным погашением Облигаций 2010 года выпуска в размере 92,5 млн. долл. США, выплатой дивидендов на сумму в 64,6 млн. долл. США и финансовых расходов уплаченных по Облигациям Группы 2010, 2012 и 2014 года выпуска. Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности в течение полного финансового 2013 года составили 132,4 млн. долл. США, которые в основном состояли из финансовых расходов уплаченных по Облигациям Группы 2010 и 2012 года выпуска.

Стратегический отчет

Обзор финансовых результатов продолжение

Анализ выручки, расходов и результаты - 2013/2012 сравнение

В следующей таблице приведены позиции консолидированной отчетности совокупного дохода Группы за 2013 и 2012 годы, в долларах США и в процентах от объемов выручки.

в тыс.долл. США	2013	% от объемов выручки	2012	% от объемов выручки
Выручка	895 014	100,0	737 065	100,0
Себестоимость	(286 222)	32,0	(238 224)	32,3
Валовая прибыль	608 792	68,0	498 841	67,7
Общие и административные расходы	(56 019)	6,3	(62 412)	8,5
Расходы на продажу и транспортировку	(121 674)	13,6	(103 604)	14,1
Затраты на финансирование	(43 615)	4,9	(46 785)	6,3
План опциона на акции для сотрудников	(4 430)	0,5	(2 470)	0,3
Чистые (убытки)/прибыль от курсовой разницы	(636)	0,1	776	0,1
Доход от процентов	764	0,1	698	0,1
Прочие расходы	(25 593)	2,9	(6 612)	0,9
Прочая прибыль	4 426	0,5	3 940	0,5
Прибыль до налога на прибыль	362 015	40,4	282 372	38,3
Расходы по налогу на прибыль	(142 496)	15,9	(120 363)	16,3
Прибыль за год	219 519	24,5	162 009	22,0

Объемы *выручки* выросли на 157,9 млн. долл. США, или на 21,4%, до 895,0 млн. долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2013 г., по сравнению с 737,1 млн. долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., главным образом за счет увеличения производства на газоперерабатывающем заводе. За год, завершившийся 31 декабря 2013 года, выручка с продаж двум ведущим клиентам Группы составила 203,0 млн. долл. США и 173,4 млн. долл. США, соответственно. За год, завершившийся 31 декабря 2012 года, выручка с продаж трем ведущим клиентам Группы составила 200,6 млн. долл. США, 54,0 млн. долл. США и 118,8 млн. долл. США, соответственно.

В следующей таблице приводится разбивка по выручке и объемам продаж Группы за годы, завершившиеся 31 декабря 2013 и 2012 года.

в тыс.долл. США	Год, завершившийся 31 декабря	
	2013	2012
Нефть и газоконденсат	709 107	587 371
Газ и СУГ	185 907	149 694
Общая выручка	895 014	737 065
Объемы реализации (бнэ)	16 854 970	13 629 245

В следующей таблице приводится разбивка выручки Группы по продажам на экспорт/внутренний рынок за год, завершившийся 31 декабря 2013 и 2012 годов.

в тыс.долл. США	Год, завершившийся 31 декабря	
	2013	2012
Выручка от экспортных продаж	765,029	630,412
Выручка от продаж на внутреннем рынке	129,985	106,653
Всего	895,014	737,065

Расходы на реализацию увеличились на 48,0 млн. долл. США или 20,2%, до 286,2 млн. долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2013 г., по сравнению с 238,2 млн. долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2012 г. Их рост обусловлен главным образом увеличением амортизации, износа и отчислений на истощение природных ресурсов, роялти и доли правительства, расходов на материалы и поставки и изменениями уровня запасов и частично компенсирован снижением расходов на заработную плату и связанных с ней налогов, расходов по КРС и расходов на ремонт и обслуживание. Увеличение расходов на реализацию на 20% соответствует увеличению объемов выручки в 2013 году на 21% по сравнению с 2012 годом. Из расчета на бнэ стоимость реализации незначительно уменьшилась на 0,5 долл. США или 2,86% и теперь составляет 16,98 долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, с 17,48 долл. США. Стоимость чистой реализации за вычетом амортизационных расходов из расчета на бнэ снизилась на 0,12 долл. США или на 1,20% до 9,92 долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, с 10,4 долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2012 года.

Износ, истощение и амортизация увеличились на 17,4% или 17,6 млн. долл. США, за год, который завершился 31 декабря 2013 г., и составили 119,0 млн. долл. США по сравнению с 101,4 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 г. Увеличение обусловлено ростом производства без аналогичного роста доказанных разрабатываемых запасов за тот же период.

Расходы на уплату роялти рассчитываются на основе производства и рыночных цен различных продуктов. Роялти выросли на 15,2% до 39,4 млн. долл. США с 34,2 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г., в то время как уровень добычи повысился на 25% до среднего уровня добычи в 46,178 бнэ/д. в 2013 году, повышение с 36,940 бнэ/д. в 2012 году. Средняя цена нефти марки Brent опустилась на 0,6% до 108,41 долл. США за баррель с 109,03 долл. США за баррель в 2012 году.

Затраты на уплату доли Правительства увеличились на 22,8 млн. долл. США, или на 288,6%, до 30,7 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г., по сравнению с 7,9 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 г. Главным образом этот рост обусловлен тем, что сальдо компенсационной нефти, которое переносилось на будущие периоды с предыдущих лет, исчерпалось в августе 2013 г., в связи с чем доля Правительства во второй половине 2013 г. значительно возросла.

Расходы на материалы и снабжение, учитывая вместе с ремонтом, техническим обслуживанием и другими услугами и расходами на капитальный ремонт скважин увеличились на 1,5% до 67,4 млн. долл. США в 2013 году, повышение с 68,4 млн. долл. США в 2012 году. Увеличение расходов на материалы и снабжение на 132%, с 5,3 млн. долл. США в 2012 г. до 12,3 млн. долл. США в 2013 г., обусловлено проводившимися в 2013 г. работами по ремонту и техническому обслуживанию, в наибольшей мере – на ГПЗ и в меньшей степени на скважинах.

Общие и административные расходы уменьшились на 4,4 млн. долл. США или 6,8% до 60,4 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 года с 64,9 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 года. В основном это снижение вызвано уменьшением затрат на социальные программы в сумме 21,5 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 года с 21,8 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 года. Это снижение было вызвано завершением в 2012 году строительства 37-ми километрового участка асфальтированной дороги на месторождение, и отсутствия похожих расходов в 2013 году. Снижение расходов на социальные программы в основном компенсировалось за счет увеличения управленческих расходов и затрат на профессиональные услуги.

Расходы на продажу и транспортировку увеличились на 18,1 млн. долл. США, или на 17,5%, до 121,7 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г., с 103,6 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 г. Это увеличение обусловлено главным образом ростом расходов на хранение и погрузку на 15,4 млн. долл. США, до 37,0 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г., с 21,6 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 г. Рост был вызван в первую очередь увеличением объемов производства СУГ и конденсата.

Затраты на финансирование уменьшились на 3,2 млн. долл. США, до 43,6 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 года, с 46,8 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 года. Сокращение затрат обусловлено главным образом выпуском в ноябре 2012 г. новых облигаций со значительно меньшей процентной ставкой, за счет которых был погашен первый выпуск облигаций.

Потери по курсовой разнице составили 636 тыс. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г., по сравнению с прибылью от курсовой разницы в 776 тыс. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 г.

Прочие расходы возросли до 25,6 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г. с 6,6 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 г. Рост прочих расходов обусловлен увеличением экспортных пошлин, уплаченных Группой. Экспортные пошлины представляют таможенные пошлины на экспорт сырой нефти и таможенные сборы за их услуги, в частности, за обработку деклараций, временное складирование и т. п. Таможенные органы Казахстана, основываясь на их собственной интерпретации законодательства о свободной торговле в Содружестве Независимых Государств, применяли таможенные пошлины к экспорту нефти из Казахстана в Украину, начиная с декабря 2012 г.

Прибыль до налога на прибыль составила прибыль в размере 362,0 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г., по сравнению с прибылью в 282,4 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 года. Повышение прибыльности было обусловлено, прежде всего, за счет увеличения выручки из за увеличения объемов производства ГПЗ.

Обзор финансовых результатов продолжение

Расходы на уплату налога на прибыль возросли до 142,5 млн. долл. США за год, который закончился 31 декабря 2013 г. по сравнению со 120,4 млн. долл. США за год, который закончился 31 декабря 2012 г.: рост составил 18,4%. Увеличение расходов по уплате налога на прибыль обусловлено главным образом увеличением объема прибыли до уплаты налогов.

Чистый доход составил 219,5 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г., повышение на 57,5 млн. долл. США с 162,0 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 г. Повышение прибыльности было обусловлено, за счет увеличения выручки из за увеличения уровней добычи углеводородов.

Ликвидность и капитальные ресурсы - 2013/2012 сравнение

В течение рассматриваемых периодов основными источниками финансирования Nostrum были денежные средства от операционной деятельности и средства, полученные по Облигациям 2010 г. и Облигациям 2012 г. выпуска. Требования к ликвидности связаны в основном с выполнением обязательств обслуживания текущего долга (по Облигациям 2010 г. и Облигациям 2012 г.) и финансированием капитальных расходов и требованиями наличия оборотного капитала.

Движение денежных средств

Ниже в таблице представлены данные по консолидированному движению денежных средств за годы, завершившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 года.

в тыс.долл. США	Год, завершившийся 31 декабря	
	2013	2012
Движение чистых денежных средств от операционной деятельности	358 554	291 825
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности ¹	(239 020)	(269 674)
Чистые денежные средства, исп. в финансовой деятельности	(132 350)	50 390
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	184 914	197 730

¹ Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности включают в себя 30 млн. долл. США банковских депозитов, которые не включены в денежные средства и их эквиваленты из за долгосрочной природы депозитов, и включают возмещение 25 млн. долл. США, которые не включены в денежные средства и их эквиваленты из за краткосрочной природы депозитов, за год, завершившийся 31 декабря 2013 года.

Движение чистых денежных средств от операционной деятельности

Объем движения денежных средств от операционной деятельности составил 358,6 млн. долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2013 г. За год, завершившийся 31 декабря 2012 г. он составлял 291,8 млн. долл. США. Увеличение вызвано преимущественно следующими факторами:

- наличием прибыли до уплаты подоходного налога за период в сумме 362,0 млн. долл. США, скорректированной неденежной формой начислений на износ и амортизацию в размере 120,4 млн. долл. США и расходов на финансирование в размере 43,6 млн. долл. США.

- увеличением на 14,5 млн. долл. США рабочего капитала, связанного в первую очередь с (i) увеличением дебиторской задолженности на 12,6 млн. долл. США, (ii) увеличением предоплат и других текущих активов на 6,8 млн. долл. США и (iii) увеличением кредиторской задолженности на 8,8 млн. долл. США.

- оплатой подоходного налога в размере 154,5 млн. долл. США.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Значительная доля денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, относится к программе бурения и к сооружению газоперерабатывающих установок №1, №2 и №3. За период с 1 января 2010 г. по 31 декабря 2013 г. денежные средства, использованные в программе бурения, составляли от 43% до 70% общего потока денежных средств по инвестиционной деятельности. За период с 1 января 2010 г. по 31 декабря 2013 г. денежные средства, использованные в строительстве УПГ 1, УПГ 2 и УПГ 3, составляли от 14% до 40% общего потока денежных средств по инвестиционной деятельности. Вместе с бурением и строительством УПГ, денежные средства инвестированные в основные средства составили между 57% и 92%.

Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности, составили 239,0 млн. долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, в основном в связи с бурением новых скважин (108,1 млн. долл. США), расходов на УПГ 3 и Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремяческое месторождения, размещением денежных депозитов на 30,0 млн. долл. США, частично компенсируемым возмещением краткосрочных банковских депозитов на 25,0 млн. долл. США и приобретением компании Probel, за которую было выплачено 28,4 млн. долл. США. 30 декабря 2013 года, Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. подписали договор покупки 100% компании Probel Capital Management N.V. См. "Связанные стороны и сделки со связанными сторонами".

Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности составили 269,7 млн. долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2012 года, в основном в связи с бурением новых скважин (116,2 млн. долл. США), инвестициями в ГПЗ (38,6 млн. долл. США), краткосрочными банковским депозитом на 50 млн. долл. США, и расходами связанными с первыми двумя установками ГПЗ и Ростошинским, Дарьинским и Южно-Гремяческим месторождениями.

Чистые денежные средства / (использованные в) полученные от финансовой деятельности

Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности составили 132,4 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г., основную часть в нем составляет выплата дивидендов в объеме 63,2 млн. долл. США, и процентов по Облигациям Группы 2010 и 2012 года выпуска.

Чистые денежные средства полученные в результате финансовой деятельности составили 50,4 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 года. В основном это связано с поступлениями по Облигациям 2012 года выпуска, частично компенсированных частичным выкупом Облигаций 2010 года выпуска с надбавкой, и выплатой дивидендов в объеме 59,5 млн. долл. США.

Пятилетний отчет

В млн. долл. США, если не указано иначе	2014 Прошел аудиторскую проверку	2013 Прошел аудиторскую проверку	2012 Прошел аудиторскую проверку	2011 Прошел аудиторскую проверку	2010 Прошел аудиторскую проверку
Выручка	781,9	895,0	737,0	300,8	178,2
Себестоимость	(221,9)	(286,2)	(238,2)	(70,8)	(53,9)
Валовая прибыль	560,0	608,8	498,8	230,0	124,3
Общие и административные расходы	(54,9)	(56,0)	(62,4)	(32,8)	(24,0)
Расходы на реализацию и транспортировку	(122,3)	(121,7)	(103,6)	(35,4)	(17,0)
Затраты на финансирование	(62)	(43,6)	(46,8)	(4,7)	(21,3)
Финансовые расходы - реорганизация	(29,6)	-	-	-	-
План наделения сотрудников акциями по льготной цене.					
Корректировка справедливой стоимости	3,1	(4,4)	(2,5)	(3,5)	(3,1)
Чистые (убытки)/прибыль от курсовой разницы	(4,2)	(0,6)	0,8	(0,4)	(2,2)
Прибыль по производным финансовым инструментам	60,3	-	-	-	(0,5)
Доход от процентов	1,0	0,8	0,7	0,3	0,2
Прочие расходы	(49,8)	(25,6)	(6,6)	(7,9)	(1,1)
Прочая прибыль	10,0	4,3	4,0	3,4	3,3
Прибыль до налога на прибыль	311,7	362,0	282,4	149,0	60,8
Расходы по налогу на прибыль	(165,3)	(142,5)	(120,4)	(67,4)	(37,9)
Чистый доход	146,4	219,5	162,0	81,6	22,9
Внеоборотные активы	1 698,6	1 426,0	1 251,6	1 126,9	965,0
Текущие активы	509,6	334,8	351,1	179,3	172,4
ИТОГО АКТИВЫ	2 208,2	1 760,8	1 602,7	1 306,2	1 137,6
Собственный капитал	917,6	832,5	695,1	585,2	500,7
Долгосрочные обязательства	1 163,7	793,6	781,9	599,7	546,6
Текущие обязательства	126,9	134,7	125,7	121,3	90,3
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2 208,2	1 760,8	1 602,7	1 306,2	1 137,6
Движение чистых денежных средств от операционной деятельности	349,6	358,6	291,8	132,2	99,0
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности ¹	(305,1)	(239,0)	(269,7)	(103,7)	(132,2)
Чистые денежные средства от (использованные в) финансовой деятельности	147,5	(132,4)	50,4	(47,4)	39,7
Размер прибыли, %	18,7%	24,5%	22,0%	27,1%	12,9%
Отношение собств. капитал/активы,%	41,6%	47,3%	43,4%	44,8%	44,0%
Цена акции на конец периода (долл. США) ²	6,56	13,00	10,70	9,70	12,30
Непогашенных акции (тыс.)	188 183	188 183	188 183	186 762	185 000
Непогашенных опционов (тыс.)	2 611	2 912	2 132	2 868	2 983
Дивиденд на акцию (долл. США)	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 2014 году стоимость акции рассчитывалась как 4.20 фунт стерл./акция x 1,5608 долл. США/фунт стерл. = 6.56 долл. США/акцию.

Управление рисками

Выявление и оценка основных рисков Группы

Совет директоров признает свою ответственность за определение существенных рисков, которые потенциально могут повлиять на Группу в процессе достижения ей своих стратегических целей. Оценка риска в рамках Группы выполняется периодически, для определения характера и степени такого риска и определяет соответствующие смягчающие меры.

В течение 2013 года Группа официально оформила директорский реестр рисков, в котором определены риски и связанные с ними смягчающие методы контроля и будущие действия. Эти выявленные риски были собраны вместе и упорядочены на следующие категории риска:

- Стратегические;
- Операционные;
- Финансовые; и
- Соблюдения правовых норм

На основе данного реестра рисков и дальнейшего анализа и обсуждений, исполнительное 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”.

Оценка рисков и управление

Группа имеет в своем распоряжении процессы и методы управления рисками, и в настоящее время занимается закреплением их в политике управления рисками, которая будет отражать следующую схему взаимодействия и ключевые принципы управления:

Оценка рисков и управление



Политика управления рисками будет содержать описание процесса управления риском, состоящее из следующего цикла скоординированных действий:

- Признание или идентификация рисков;
- Градация или оценка рисков;
- Реакция на значительные риски:
 - Допускать, когда они находятся за пределами способности Группы смягчить последствия;
 - Воздействовать путем уменьшения их влияния или вероятности возникновения;
 - Передача третьей стороне;
 - Прекратить деятельность создающую их;
- Выделение ресурсов для контроля;
- Планирование реагирования;
- Отчетность и мониторинг поведения риска; и
- Рассмотрение механизма управления рисками.

События в течение отчетного периода

В 2014 году были выявлены два новых риска:

- Оценка нефтегазовых запасов - так как это может значительно повлиять на стоимость долгосрочных активов Группы и ее стратегические цели;
- Риск несоблюдения законодательства по борьбе с коррупцией из за предполагаемой практики в юрисдикции, в которой работает Группа;

Следующие три риска, которые были оценены и раскрыты в 2013 году в качестве основных финансовых рисков и неопределенности, были удалены из списка значительных рисков в 2014 году. Тем не менее, они указаны в примечании к "Целям и принципам управление финансовыми рисками", в консолидированной финансовой отчетности:

- Риски, связанные с процентной ставкой
- Риск, связанный с обменным курсом иностранной валюты
- Кредитный риск

Риск "Товарной цены газа", который был оценен и раскрыт в качестве основных рисков и неопределенности в 2013 году, был объединен с другим риском предыдущего года "Риск цены на сырье" из-за их аналогичного характера.

Существенные риски, представленные на обороте, сгруппированы на четыре вышеуказанные категории.

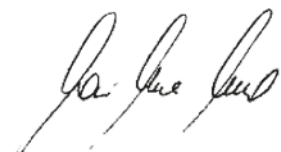
Основные риски и неопределенности

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ РИСКИ	Описание риска	Управление риском
Проекты по развитию	<p>Планируемые Группой проекты разработки, в частности, УПГЗ и бурение скважин, подвержены обычным рискам, связанным с задержками, невыполнением и перерасходом средств, что может повлиять на добычу в будущем.</p>	<p>Группа обратилась в фирму по управлению международными проектами с большим опытом, чтобы получить поддержку по разработке УПГЗ и в настоящее время заключает контракты с известными мировыми поставщиками оборудования, используя в проекте проверенные технологии. Сроки и объемы программы бурения также подготовлены с учетом этапов развития проекта УПГЗ и динамики цен на нефть.</p>
Риски, связанные с товарной ценой	<p>Группа подвержена риску, что на ее будущие доходы будет негативно влиять изменения в рыночной цене сырой нефти, учитывая, что все цены сырой нефти и конденсата основываются на рыночных ценах. На цены на сырую нефть влияют такие факторы, как действия ОПЕК, политические события, факторы спроса и предложения.</p> <p>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>Политика хеджирования Группы предусматривает хеджирование до 70% производства жидких продуктов при заключении долгосрочных контрактов, связанных с капитальными инвестициями без возможности увеличения их объема. В настоящее время, используемое хеджирование рассчитано примерно на 30% от добычи жидких углеводородов. Группа использовала инструмент коллар с фиксированным максимумом нулевой стоимостью. Такой контракт позволяет зафиксировать нижний и верхний порог цены на заранее определенном уровне, с ограничением потолочной цены в определенном диапазоне. Группа и далее планирует придерживаться той же политики хеджирования.</p> <p>Исходя из положений СРП и применимого законодательства, Группа считает, что такое законодательство не применимо к недропользованию на Чинаревском месторождении и донесла свою точку зрения до Правительства Казахстана.</p>
ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	Описание риска	Управление риском
Один источник дохода и простой предприятия	<p>Деятельность Группы на Чинаревском нефтяном и газоконденсатном месторождении в настоящее время является единственным источником выручки Группы.</p>	<p>В 2013 году Группа завершила приобретение прав на недропользование для трех нефтегазовых месторождений возле Чинаревского месторождения. В 2014 году Группа разработала программу работ для первоначального бурения одной скважины на каждом из этих месторождений до конца 2015 года. Из за пониженной цены на нефть, в настоящий момент предлагается пробурить одну из этих скважин в 2015 году, и отложить бурение двух остальных скважин. Кроме того, Группа имеет команду преданных специалистов, которые оценивают будущие возможные приобретения нефтегазовых месторождений и активов.</p>
Оценка запасов нефти и газа	<p>Группа подвержена риску не правильной или завышенной оценки своих нефтегазовых запасов, в этом случае долгосрочные активы Группы и ее неосязаемые активы могут быть завышены или ослаблены. Также это может быть следствием неудачной разведки новых месторождений, что также может привести к неправильным принятым решениям.</p>	<p>В Группе есть департамент с высоко-квалифицированными геологами, которые проводят периодическую оценку запасов нефти и газа в соответствии с международными стандартами по оценкам запасов. Результаты оценок прошли аудиторскую проверку Ryder Scott - независимыми аудиторами Группы по запасам.</p>

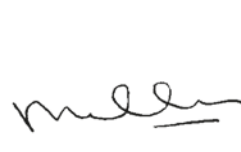
РИСК НОРМАТИВНО-ПРАВОВОГО НЕСООТВЕТСТВИЯ	Описание риска	Управление риском
Соглашения об использовании недр	Возможны разногласия Группы с Правительством Казахстана относительно ее деятельности по недропользованию или выполнению требований договоров по недропользованию.	Группа считает, что она полностью выполняет требования договоров по недропользованию и ведет в этом отношении открытый диалог с правительственными органами Казахстана. В случае любого несоответствия Группа выплатит любые применимые штрафы и пени.
Соблюдение природоохранного законодательства	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.	За последние 18 месяцев Группа увеличила количество персонала в своем отделе ОТ, ТБ и ООС, она также разрабатывает свою внутреннюю политику по ОТ, ТБ и ООС, и провела свой первый аудит среди подрядчиков на их соответствие данной политики. Кроме того, Группа регулярно заказывает независимые экологические аудиты для подтверждения выполнения нормативных требований и применения передовой практики в этой области.
Презумпция риска несоблюдения законодательства по борьбе с коррупцией	Существует риск того, что сотрудники Группы, непреднамеренно или умышленно совершат действия запрещенные законодательством по борьбе с коррупцией, учитывая имеющийся повышенный риск в юрисдикции, в которой работает Группа.	Группа приняла политику направленную на борьбу с взяточничеством и коррупцией, и включила положение по данному вопросу в Кодекс Поведения Группы, и провела обучение сотрудников в отношении их обязательств в данном вопросе.
ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ	Описание риска	Управление риском
Неопределенность налогового законодательства	Неопределенность применения, включая применение с обратной силой налогового законодательства и изменения налогового законодательства в Казахстане создают риски дополнительных налоговых обязательств, которые, по мнению Группы к ней не применимы.	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.
Риск непрерывности деятельности и ликвидности	Группа подвержена риску возникновения сложностей привлечения средств необходимых для выполнения своих финансовых обязательств и соответственно неуместности предположений в отношении непрерывности деятельности.	Мониторинг риска ликвидности осуществляется на ежемесячной основе. Руководство компании обеспечивает достаточность средств для выполнения своих обязательств по мере их возникновения. Политика казначейства состоит в том, чтобы Группа поддерживала уровень денежных средств не менее 50 млн. долл. США.

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.

Данный стратегический отчет одобрен Советом директоров



Кай-Уве Кессель
 Главный исполнительный директор
 24 марта 2015 года



Ян-Пу Мюллер
 Главный финансовый директор
 24 марта 2015 года

Корпоративное управление

Корпоративное управление

Стремление к совершенству в нашем управлении

- 63** Обзор от Председателя
- 64** Совет директоров
- 66** Nostrum Oil & Gas PLC Управленческий состав
- 66** Zhaikmunai LLP Управленческий состав
- 68** Концепция корпоративного управления
- 74** Отчет аудиторского комитета
- 80** Отчет комитета по выдвижению кандидатур и управлению
- 81** Отчет комитета по вознаграждениям
- 82** Ежегодный отчет по вознаграждениям
- 87** Политика вознаграждения директоров компании
- 94** Отчет директоров компании



Обзор от Председателя

“Я доволен тем, как Группа применила и отреагировала на требования дополнительных нормативных обязательств”.



Уважаемый акционер

Компания Nostrum ставит своей первостепенной задачей применение передовой практики корпоративного управления. Это та система, при помощи которой Группа руководствуется и управляется, и придерживается внедрению передовой практики корпоративного управления в интересах всех заинтересованных сторон. Внедрение и использование образцовых методов корпоративного управления – основной принцип взаимоотношения Группы с инвесторами, сотрудниками, клиентами, поставщиками и деловыми партнерами.

Я доволен тем, как Группа применила и отреагировала на требования дополнительных нормативных обязательств, которые стали распространяться на Группу в результате допуска компании к премиальному листингу на Лондонской фондовой бирже. В частности, что касается Кодекса корпоративного управления в Великобритании, изданного Советом по финансовой отчетности, в нескольких положениях, где Nostrum не в полной мере отвечает требованиям Кодекса корпоративного управления Великобритании, компания имеет на то веские основания для такого не соответствия. Объяснения находятся в этом разделе годового отчета, и в разделе по управлению на веб-сайте компании Nostrum <http://www.nostrumoilandgas.com/en/corporate-governance>.

За последние 12 месяцев объем деятельности наших комитетов при совете директоров изменился значительным образом, так как они работали над тем, чтобы выполнить свои обязательства в соответствии с их кругом обязанностей и в рамках соответствующих положений Кодекса корпоративного управления в Великобритании, и других нормативных требований применимых к компании в результате ее допуска к премиальному листингу.

В частности, комитет по выдвижению кандидатур и управлению обсуждал и рассматривал вопросы планирования правопреемства и подходящих досье для будущих кандидатов в совет директоров, а комитет по вознаграждению уделял большое внимание в этом году на развитие первой политики компании по вознаграждениям, которая будет вынесена на голосование акционеров во время общего собрания акционеров компании в этом году, в соответствии с недавно принятыми предписаниями, и наш первый доклад о вознаграждениях.

Совет директоров и Группа в целом, постоянно принимает во внимание соображения корпоративного управления при разработке планов, а также определении стратегии и приоритетов Группы.

В результате допуска к премиальному листингу, как сэра Кристофер Кодрингтон, баронет, так и Марк Мартин стали членами совета директоров 19 мая 2014 года в качестве неисполнительных директоров. Я с радостью приветствую сэра Кристофера и Марка в качестве членов нашего совета директоров.

Мне повезло выступать в качестве председателя совета директоров, который содержит в себе разносторонний опыт в различных секторах промышленности, возрастной диапазон, географическую и этническую принадлежность. Мы ценим разнообразие в совете директоров, и мы заинтересованы содействовать разнообразию в будущем, в том числе гендерному разнообразию. Мы считаем, что наши директора располагают требуемым набором навыков, опытом, отличаются независимостью и знаниями, которые необходимы для эффективного выполнения ими своих задач и обязанностей.

Мы гордимся тем, что осуществляем практичный, а не формальный подход к корпоративному управлению, так как стремимся действовать в интересах всех наших заинтересованных лиц. Я с удовлетворением отмечаю, то как Группа справилась с выполнением более высоких стандартов корпоративного управления, применимых к ней после допуска к премиальному листингу, и с нетерпением ожидаю сохранения наших хороших стандартов корпоративного управления в течение следующего года.

Фрэнк Монстрей
Председатель

Корпоративное управление

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 текущие назначения
Probel Capital Management N.V. (нынешнее название Nostrum Services N.V.), Oostendse Investerings Vennootschap N.V., Magorium NV, Tensor Holding VOF, Tensor Property Investments S.A.R.L., Expression Inc., Septemium Investments S.A., Tensor Capital Partners LP, Tensor Carry Holdings LLC, Tensor Asset Management B.V., Thyler Holdings Limited, Claremont Holdings Limited, Camden Holdings Ltd, Secap Holdings Ltd, Roding Investments S.A., Orior Trading Ltd, Selag Holdings S.A., Tensor Property Investments Sarl, Nedmac BV, Thyler Holdings BV, Septinvest BV, Sepol Holdings GmbH, RusPetro plc, Crest Capital Management N.V.

Других значимых обязательств у Председателя нет

Другие штатные должности⁽¹⁾

- С 1991-2015 гг. главный исполнительный директор Probel Capital Management N.V (нынешнее название Nostrum Services N.V.), частной фирмы по управлению капиталом и активами, находящейся в Бельгии и специализирующейся на управлении долгосрочным капиталом на развивающихся рынках.
- Имеет степень в области экономики торгово-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
BelGerAs S.A. - директор Gervanca, Investments Sarl - директор Cavendish

Другие штатные должности⁽¹⁾

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

Комитеты при совете директоров

- Нет

Жан-Рю Мюллер
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, Tenggara B.V. - директор

Другие штатные должности⁽¹⁾

- С 2000 года занимал разные должности в компании Probel Capital Management N.V. (нынешнее название 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.
- Имеет степень бакалавра технических наук, полученную в Утрехтском муниципальном технологическом институте, и степень магистра делового администрирования, полученная в Лувенском университете(KUL).

Комитеты при совете директоров

- Нет

Айке фон дер Линден
Главный независимый неисполнительный 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, Appleton Resources Ltd - директор, член совета директоров (будет окончено в конце 2014), Jordan Energy and Mining Ltd. - технический директор, Schullermann und Partner AG - член наблюдательного совета, Adveq Real Assets Funds - член консультативной группы экспертов

Другие штатные должности⁽¹⁾

- 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

(1) В хронологическом порядке.

Атуль Гупта
Независимый
неисполнительный
директор

- Год рождения: 1959
- 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, o Vetra Energy - неисполнительный директор

Другие штатные должности⁽¹⁾
• Главный исполнительный директор (2006–2008 гг.) и главный операционный директор (1999–2006 гг.) компании Burren Energy



- 30-ти летний опыт в советах директоров 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 (Университет Хериот-Уотт, г. Эдинбург).

Комитеты при совете директоров

- Комитет по аудиту

Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет
Независимый
неисполнительный
директор

- Год рождения: 1960
- Гражданство: Англия

Назначен директором 19 мая 2014 года.

Прочие текущие назначения
Navarino Services Limited - директор

Другие штатные должности⁽¹⁾

- Более чем 28-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 участков 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

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, VVEW Advocaten VOF - партнер

Другие штатные должности⁽¹⁾
• Начиная с 1993 г. партнер в юридической фирме VVEW 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

- Комитет по вознаграждениям

Марк Мартин
Независимый
неисполнительный
директор

- Год рождения: 1969
- Гражданство: Англия

Назначен директором 19 мая 2014 года.

Прочие текущие назначения
Нет

Другие штатные должности⁽¹⁾

- 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)

Панкаж Джайн
Неисполнительный
директор

- Год рождения: 1967
- 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
KazStroyService Global B.V.- Главный исполнительный директор, ABN Heritage Developers Private Limited – директор RMG Properties Private Limited - директор

Другие штатные должности⁽¹⁾
• Начиная с 2009 г. главный исполнительный директор Группы «КазСтройСервис» (KSS).



- Более 20-ти лет 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.

(1) В хронологическом порядке.

Корпоративное управление

Nostrum Oil & Gas PLC Управленческий состав

(См. биографии исполнительных директоров Фрэнк Монстрей, Кай-Уве Кессель и Жан-Рю Мюллер на стр. 64).

Томас Хартнетт Главный юрисконсульт и секретарь компании

- Год рождения: 1964
- Гражданство: США/Бельгия



5 сентября 2008 г. назначен главным юрисконсультом Nostrum Group, и 3 октября 2013 г. секретарем компании Nostrum Oil & Gas PLC.

Навыки и опыт работы

- 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 юрисконсультом 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.

Том Ричардсон Руководитель отдела корпоративных финансов Группы

- Год рождения: 1981
- Гражданство: Англия



31 августа 2011 г. назначен руководителем отдела корпоративных финансов Группы.

Навыки и опыт работы

- Имеет более семи лет опыта работы в банковской сфере развивающихся рынков, и принимал участие в привлечении на рынках

капитала более чем 5 млрд. долл. США для компаний развивающихся рынков.

- Имеет два года опыта работы по оказанию консультативных услуг на развивающихся рынках, принимал участие в привлечении финансирования на сумму более 1,25 млрд. долл. США.

Ян Лага Руководитель отдела слияний и поглощения

- Год рождения: 1963
- Гражданство: Бельгия



1 января 2010 г. назначен заместителем главного исполнительного директора компании Nostrum.

Навыки и опыт работы

- Обширный опыт в области управления промышленными

- группами: Picanol, Berry Group, Ackermans & van Haaren и Koramic.
- Имеет степень магистра в области электромеханики (Университет г. Лёвен), и магистра делового администрирования (INSEAD).

Алексей Эрбер Руководитель группы по развитию бизнеса

- Год рождения: 1959
- Гражданство: Германия



В октябре 2007 г. назначен директором по геологии и управлению резервуарами Zhaikmunai LLP.

Навыки и опыт работы

- Более чем 20-ти летний опыт работ в департаментах геологии и разведки компаний Erdgas Erdöl-Gommern GmbH и Gaz de France.

- Выпускник Российского государственного университета нефти и газа им. Губкина (геология и инженерная геология), а также университета имени Эрнста Морица Арндта в Грайфсвальде (математические методы в геологии).

Zhaikmunai LLP Управленческий состав

Хайнц Вендель Генеральный директор, Zhaikmunai LLP

- Год рождения: 1953
- Гражданство: Германия



В январе 2012 г. назначен главным операционным директором Zhaikmunai LLP, и в августе 2013 г. генеральным директором Zhaikmunai LLP.

Навыки и опыт работы

- 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 таких компаний как GDF Suez E&P, East German Erdöl-Erdgas Gommern (EEG), и других.
- Выпускник Института нефти и газа в г. Баку, Азербайджан.

Гудрун Выхрота Главный финансовый директор, Zhaikmunai LLP

- Год рождения: 1960
- Гражданство: Германия



В апреле 2010 г. назначена главным финансовым директором Zhaikmunai LLP.

Навыки и опыт работы

- Предшествующий опыт в области энергетики: Руководитель отдела по управлению ресурсами разведки и добычи (Gazprom Germania GmbH), Руководитель по финансам и администрированию (Gaz de France Production Exploration Deutschland GmbH).

- Имеет степень магистра наук (горное дело и экономика) Московского геологоразведочного университета и Сертификат по международному бухгалтерскому учету Торгово-промышленной палаты Германии (г. Берлин, Германия).

Zhaikmunai LLP Управленческий состав

Берик Брекешев Коммерческий Директор, Zhaikmunai LLP

- Год рождения: 1975
- Гражданство: Казахстан



В январе 2010 г. назначен коммерческим директором Zhaikmunai LLP.

Навыки и опыт работы

- Более чем 10-ти летний обширный опыт в нефтегазовой промышленности в Казахстане.
- 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.

Аманкельды Санатов Директор по эксплуатационным работам

- Год рождения: 1975
- Гражданство: Казахстан



В 2013 г. назначен директором по эксплуатационным работам.

Навыки и опыт работы

- Дипломы в области эксплуатации нефтегазовых месторождений и геологии нефти и газа Саратовского

государственного университета им. Н.Г. Чернышевского.

- Ранее занимал различные должности в компании, включая должность руководителя участка, руководителя отдела нефтегазодобычи и начальника промысла в Zhaikmunai LLP.

Йорг Паль Drilling Director, Zhaikmunai LLP

- Год рождения: 1969
- Гражданство: Германия



В 2005 г. назначен директором по буровым работам.

Навыки и опыт работы

- Более чем 10-ти летний обширный опыт на различных должностях в отделе технологии буровых работ/ капитального ремонта скважин компании Erdgas Erdöl GmbH и отделе эксплуатации и добычи

сектора добычи и поисково-разведочных работ компании Gaz de France

- Является дипломированным специалистом Технической школы методов глубокого бурения, в г. Штральзунд и Технического университета, TU Bergakademie, г. Фрайбург, Германия (технология бурения и добыча с промывкой).

Жомарт Даркеев Административный директор

- Год рождения: 1966
- Гражданство: Казахстан



Навыки и опыт работы

- Ранее работал в качестве помощника бурового мастера в компании Derku Oil & Gas drilling, и ведущим инженером по разработке месторождений в Kazakhgas State Holding Company. В Zhaikmunai LLP, Господин Даркеев занимал должности помощника генерального директора,

главного административного управляющего, управляющего инженерными работами и заместителя генерального управляющего.

- После Фурмановской средней школы закончил Ивано-Франковский институт нефти и газа по специальности бурение нефтяных и газовых скважин.

Герно Войгтландер Директор по геологии и управлению резервуарами

- Год рождения: 1968
- Гражданство: Германия



В 2013 г. назначен директором по геологии и управлению резервуарами.

Навыки и опыт работы

- Ранее работал в GDF Suez Exploration & Production Deutschland GmbH, и имеет опыт работы в области геологии нефти с 1984 г.

- Обширный опыт в разведке, оценке, разработке и эксплуатации месторождений углеводородов.

- Диплом геолога Берлинского технического университета и научная степень в области геологоразведки Московского института геологоразведки, Россия.

Вячеслав Дружинин Директор по связям с государственными органами

- Год рождения: 1954
- Гражданство: Русский



Навыки и опыт работы

- Является дипломированным горным инженером Политехнического института, Томск (Россия) и Министерства геологии СССР.
- Закончил курс обучения по специальности инженер-буровик в компании Hughes Christensen, г. Хьюстон, штат Техас.

- Предыдущий опыт включает в себя различные должности в Департаменте по разработке месторождений в государственной холдинговой компании КазахГаз, государственной холдинговой компании "Жарыл" и Volkovgeologia KGGP.

Корпоративное управление

Концепция корпоративного управления

Введение

Корпоративное управление является очень важным для компании Nostrum, и Совет директоров поддерживает высокие стандарты корпоративного управления. Компания полностью соответствует всем положениям Кодекса корпоративного управления Великобритании ("Кодекс"), за исключением тех положений оговоренных на странице 71, в отношении которых предоставлено объяснение причин отклонения от положения Кодекса.

Совет директоров считает всех своих неисполнительных директоров, за исключением Пиет Эвераерт и Панкаж Жаин, независимыми, в понимании этого значения определенного 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 KazStroyService Global B.V., 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 выступает в этом качестве, являясь старшим независимым директором совета директоров.

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.

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



Как работает совет директоров

Совет директоров назначает 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.

Список рассматривается ежегодно и доступен на нашем веб-сайте. Другие конкретные обязанности делегируются соответствующим комитетам Совета директоров.

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 2014 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, Фрэнка 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 юрисконсультом 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.

Айке фон дер Линден 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 корпоративного управления в Великобритании.

Разнообразие Совета директоров

Совет директоров уделяет должное внимание важности и выгодам 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.

Между тем как в настоящее время в Совете директоров компании Nostrum нет женщин, гендерное разнообразие является важным для нас. Комитет по выдвижению кандидатур и управлению будет принимать это во внимание при рассмотрении вопроса о планировании правопреемства и приемлемых кандидатур в Совет директоров.

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 каждого неисполнительного директора состоялось 19 мая 2014 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 обязательств, так как ожидается, что требуемое время для директоров может изменяться в зависимости от потребностей Компании и других событий. От директоров ожидается, что они выделяют достаточно времени для Компании, для того, чтобы выполнять свои обязанности должным образом.

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

Концепция корпоративного управления продолжение

Введение

Деятельность Совета директоров в 2014 финансовом году

Деятельность Совета директоров построена таким образом, чтобы помочь совету директоров достичь свои цели - поддерживать и консультировать исполнительное руководство в выполнении стратегии Группы в рамках прозрачного управления.

На нижеуказанной диаграмме показаны основные направления деятельности Совета директоров в 2014 году.



Оценка Советом директоров собственной деятельности

В соответствии с требованиями Кодекса, компания стремится проводить оценку эффективности Совета директоров ежегодно. Оценка эффективности работы совета директоров также проводится при помощи внешней оценки деятельности каждые три года.

В 2014 г. главный секретарь компании подготовил подробную анкету и передал ее каждому из членов Совета директоров, чтобы получить отзывы по результативности и эффективности деятельности Совета директоров. Директорам было предложено указать свое мнение по ряду вопросов, в том числе по многочисленным вопросам в четырех основных направлениях: лидерство, эффективность, отчетность и участие.

Основные результаты и принятые к исполнению действия, определенные на основе этой самооценки, включают следующее:

- Некоторые руководители считали, что материалы на рассмотрение совета директоров не предоставляются его членам заблаговременно до начала заседаний, и что коммуникация между собраниями совета директоров может быть улучшена. Компания заключила контракт с внешним поставщиком услуг по созданию портала для совета директоров, который спроектирован для повышения эффективности в процессе обмена информацией и своевременности распространения материалов совета директоров, и другую информацию, а также предоставит дополнительную платформу для общения между директорами.
- Один из директоров высказал мнение о том, что функция управления рисками компании и внутренняя система контроля могут быть улучшены. Компания наняла менеджера по внутреннему аудиту в 2014 году, который отвечает за эту функцию, в которую входит предоставление совету директоров ежеквартальных докладов по внутреннему аудиту. Кроме того, подбор на работу менеджера по внутреннему аудиту на уровне основной операционной деятельности был принят компанией в качестве пункта действий на 2015 год.
- Было вынесено предложение о том, что компания разработает более формально согласованные цели и задачи для обзора и мониторинга эффективности руководства. Данное предложение было принято как пункт действий на 2015 год.

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 принимают участие в обсуждениях с членами Совета директоров и представителями крупных акционеров, чтобы получить хорошее представление о задачах, стоящих перед Группой, и доступных ей возможностях. Директора часто получают возможность обсудить их потребности в области обучения и повышения квалификации и сделать рекомендации председателю в отношении вопросов, по которым они хотели бы получать профессиональную подготовку.

Компания провела семинар по вопросам управления резервуаром 17 февраля 2014 года в Берлине, который захватывал такие вопросы, как уровень добычи, основные события имеющие отношение к недрам в 2013 году, геологию и технологию разработки пласта, а также план бурения, план текущего и капитального ремонта скважин Группы на 2014 год для Чинаревского месторождения. Дополнительно, однодневный обучающий семинар был проведен для директоров 24 марта 2014 года во Франкфурте, Германия, который затрагивал вопросы корпоративного управления, включая конфиденциальную информацию и соблюдение Закона о компаниях 2006 г., Правила листинга и принципы открытости и прозрачности.

В ответ на запросы от директоров, учебный день был также организован на 19 марта 2015 года, и он затрагивает вопросы бизнеса и управления, содержит в себе, но не ограничивается: i) управление кризисами; (ii) самооценка деятельности директора; и (iii) обновления нормативной информации.

Доступность соответствующего кодекса корпоративного управления

Кодекс корпоративного управления Великобритании находится в общественном доступе на веб-сайте Совета по финансовой отчетности Великобритании.

Вовлечение акционеров

Компания Nostrum постоянно поддерживает связь со своими акционерами. Мы регулярно издаем пресс-релизы, мы посещаем конференции инвесторов по всему миру; за публикацией квартальных, полугодовых и годовых результатов всегда следуют звонки инвесторам. Мы доступны для встреч с акционерами, с руководством и приветствуем запросы. Мы постоянно реагируем на отзывы инвесторов, чтобы предоставляемая нами информация соответствовала их запросам. 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. Приветствуется посещение всеми акционерами ежегодных общих собраний (ЕОСА) для обсуждения деятельности Группы.

Соответствие Кодексу корпоративного управления Великобритании

Nostrum выполнял в течение всего 2014 года положения Кодекса, за исключением в некоторых аспектах:

A.3.1 Председатель не соответствует критериям независимости, изложенных 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 развитии нефтяных и газовых активов Группы в Казахстане.

Корпоративное управление

Концепция корпоративного управления продолжение

Введение

В.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 KazStroyService Global B.V. соответственно, пять из девяти директоров в Совете директоров не считаются независимыми в контексте Кодекса. Компания KazStroyService Global B.V. не считается независимой в контексте Кодекса, является независимой от других акционеров в Компании. Компания KSS Global не имеет связи с любым другим основным акционером, и поэтому представитель KazStroyService Global B.V. 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.

Принципы деятельности

Компания приняла кодекс обращения с акциями, который включает в себя типовой кодекс, опубликованный в Правилах листинга, и применяется к директорам, высшему руководству и другими соответствующими сотрудниками Группы.

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.

Кроме того, Компания приняла политику рассмотрения изобличающей информации, которая учитывает Свод правил рассмотрения изобличающей информации опубликованной Институтом Британских стандартов и организацией Общественные интересы на рабочем месте.

Комитеты при Совете директоров

Совет директоров состоит из комитета по выдвижению кандидатур и управлению, комитета по аудиту и комитета по вознаграждениям. Более подробную информацию о каждом из этих комитетов можно найти в их докладах на страницах с 74 по 91. 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 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, в целом созываются другие ситуативные собрания для рассмотрения конкретных вопросов, по мере их возникновения.

Посещаемость заседаний Совета директоров и его комитетов в финансовом 2014 году.

	Совет директоров		Комитет по аудиту		Комитет по вознаграждениям		Комитет по выдвижению кандидатур	
	A	B	A	B	A	B	A	B
Исполнительные директора								
Фрэнк Монстрей	7	7					1	1
Кай-Уве Кессель	7	7						
Жан-Рю Мюллер	7	7						
Неисполнительные директора								
Айке фон дер Линден ^{1,4}	6	6	4	4	2	2	1	1
Пит Эверэрт ⁴	6	6			2	2		
Атуль Гупта ⁴	6	4	4	2				
Панкаж Джайн ⁴	6	3						
Марк Мартин ^{2,4}	6	6			2	2		
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет ^{3,4}	6	5	4	4	2	2	1	1

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

1 Председатель комитета по аудиту

2 Назначен неисполнительным директором Nostrum Oil & Gas plc 19 мая 2014 года.

3 Председатель комитета по вознаграждениям

4 Назначен неисполнительным директором Nostrum Oil & Gas plc 19 мая 2014 года.



Концепция корпоративного управления была одобрена советом директоров

Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор
24 марта 2015 года

Ян-Рю Мюллер
Главный финансовый директор
24 марта 2015 года



Отчет аудиторского комитета Послание Председателя

Айке фон дер Линден
Председатель, Комитет по
аудиту Старший независимый
неисполнительный директор



Вступление от Председателя

В 2014 году комитет по прежнему делал основной упор на обеспечение соответствия финансовой отчетности Группы, включая контроль достоверности предоставляемых сведений, контроль над деятельностью Группы по оценке и управлению основными рисками, наблюдение за системой внутреннего контроля Группы, создание службы внутреннего аудита, контроль отношений с Ernst & Young LLP, внешним аудитором Группы. Помимо этого комитет обращал особое внимание на то, как значительное падение цен на нефть может сказаться на ключевых сферах внимания комитета

Я бы хотел использовать эту возможность для того, чтобы официально поприветствовать сэра Кристофера Кодрингтона, баронета, вошедшего в состав комитета 19 мая 2014 года, и привнесшего со своим приходом огромный опыт деятельности в нефтегазовой промышленности.

В течение 2014 года комитет собирался четыре раза. Как председатель комитета я также регулярно встречаюсь с нашим внешним аудитором и менеджером по внутреннему аудиту Группы, чтобы узнать их независимое мнение о потенциальных сферах риска для Группы и обсудить любые проблемные вопросы, обозначенные комитетом. После предоставления ежемесячных управленческих отчетов, среди членов комитета по аудиту состоялось обсуждение и были сделаны определенные выводы; по необходимости правлению компании предоставлялись рекомендации.

Встречи комитета обычно происходят непосредственно перед собранием Совета директоров для обеспечения максимальной эффективности взаимодействия этих двух органов, и в сферу моей ответственности, как председателя комитета, входит предоставление Совету директоров отчета по ключевым вопросам, обсуждавшимся на встречах комитета, с целью информирования Директоров о работе комитета.

Я считаю, что состав комитета хорошо сбалансирован с точки зрения опыта и навыков ее членов, и это позволяет комитету выполнять свои задачи эффективно, при поддержке руководства Компании, внешнего аудитора и менеджера Группы по внутреннему аудиту.

Айке фон дер Линден

Председатель, Комитет по аудиту
Главный независимый неисполнительный директор

Роль и ответственность Комитета по аудиту

Основная роль комитета заключается в обеспечении поддержки Совета директоров при выполнении им его функций по достижению стратегических целей Группы и защите интересов акционеров.

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

- ревизия годовых и промежуточных отчетов Группы, в том числе финансовых, а также официальных объявлений финансовых результатов и прочей информации;
- проверка эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками Группы, в том числе проверка на обесценивание, путем оценки состоятельности и ясности соответствующих публикуемых данных и осуществления оперативного и финансового контроля;
- мониторинг соответствия нормативно-правовым требованиям и Этическому кодексу Группы;
- мониторинг и проверка эффективности реализации функции внутреннего аудита Группы;
- поддержание отношений с внешним аудитором Компании и контроль за 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.

В течение 2014 года членами комитета являлись:

Имя	Nostrum Oil & Gas plc дата начала членства
Айке фон дер Линден	19 мая 2014 года
Атуль Гупта	19 мая 2014 года
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	19 мая 2014 года

Члены комитета выбирались с точки зрения наличия у них широкого опыта и знаний в коммерческой и финансовой сферах, необходимых для выполнения комитетом своих обязанностей, т.е. считается, что у всех членов комитета имеется необходимый недавний соответствующий опыт работы с финансами.

Встречи комитета проходят ежеквартально, при этом по мере надобности в соответствующее время могут назначаться и дополнительные встречи. Помимо внешнего аудитора на встречи также приглашаются главный финансовый директор и менеджер по внутреннему аудиту.

Помимо указанной деятельности члены комитета ежемесячно информируются руководством Компании и менеджером по внутреннему аудиту по ключевым вопросам и о ходе различной деятельности, включая степень реализации стратегических инициатив Группы, финансовые показатели, управление рисками и внутренний контроль. В последнем квартале 2014 года комитет по аудиту также оценивал влияние цен на нефть на финансовые результаты.

Деятельность Комитета по аудиту в течение года

Основные направления деятельности комитета в течение года включают: соответствие корпоративным стандартам управления, финансовую отчетность, внешний аудит, внутренний аудит, внутренний контроль и менеджмент рисков, существенные проблемы и соответствующие меры и обзорную проверку комитетом своей деятельности.

В 2014 году комитет собирался 4 раза, с начала 2015 года по дату публикации настоящего отчета комитет собирался еще 3 раза. На четыре встречи члены комитета являлись лично, три другие встречи были организованы посредством конференц-связи.

Соответствие корпоративным стандартам управления

Подход компании Nostrum к корпоративному управлению основан в общем и целом на Кодексе Корпоративного Управления Великобритании, изданным Советом по финансовой отчетности и Правилами листинга Управления по листингу Великобритании.

По состоянию на 31 декабря 2014 года во всем, что касается работы комитета, компания Nostrum соответствовала всем принципам и положениям Кодекса Корпоративного Управления Великобритании.

Председатель комитета и внешний аудитор принимали участие в семинарах по составлению всех типов годовой отчетности, организованных Финансовым отделом совместно с другими отделами в октябре 2014 года. В ходе семинара опытный партнер из компании Ernst & Young LLP предоставил обзор лучших практик стратегической и управленческой отчетности, а также изменений в соответствующих стандартах.

Nostrum также разработал политику Группы в отношении совершения служебных разоблачений и назначил двух сотрудников по взаимодействию с персоналом; один такой русскоговорящий сотрудник находится в Казахстане, а второй, говорящий на английском и голландском языках, находится в Брюсселе. Цель их назначения - чтобы у сотрудников Группы был доступ к ответственному лицу, которое может предоставить поддержку и консультации в отношении их прав и обязанностей, касающихся служебных разоблачений.

Финансовая отчетность

При проведении ревизии черновых вариантов квартальных и годовых финансовых отчетов комитет в первую очередь критически оценивал следующие моменты:

- соответствие применяемых политик учета раскрываемой информации существующим стандартам финансовой отчетности и соответствующим требованиям корпоративного управления;
- значительные суждения и оценки руководства, более подробно рассмотренные в разделе "Существенные проблемы и соответствующие меры" ниже; 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.

Корпоративное управление

Отчет аудиторского комитета продолжение

Любые вопросы и комментарии, являющиеся результатом такой ревизии, а также значительные вопросы, поднимаемые внешним аудитором, обсуждались на встречах комитета с руководством Компании. Далее, на основании сделанной общей оценки комитет рекомендовал Совету директоров утвердить финансовую отчетность.

Комитет на постоянной основе предоставляет руководству свои комментарии касательно того, как можно повысить эффективность и наглядность корпоративной отчетности Группы и рекомендует руководству поддерживать и внедрять у себя все инициативы органов, которые могли бы способствовать совершенствованию отчетности Группы.

Внешний аудит

В 4 квартале 2014 года комитет 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 ключевых рисков. Попавшие в сферу внимания комитета ключевые риски совпадают с теми, которые были выделены как подлежащие оценке руководством и внешним аудитором. Подробное описание этих рисков и мер по их предотвращению приводится ниже в разделе "Существенные проблемы и соответствующие меры". Все члены комитета поддерживают применение профессионального скептицизма внешним аудитором Группы.

В течение 2014 и 2015 годов члены комитета провели с внешним аудитором несколько неофициальных встреч, 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 применение профессионального скептицизма.

Ежегодно эффективность деятельности внешнего аудитора будет оцениваться комитетом, который учитывает качество выполненных внешним аудитором работ и его коммуникационной деятельности, а также уровень стоимости аудиторских услуг.

Комитет рассмотрел промежуточный аудиторский отчет за первую половину 2014 года и годовой аудиторский отчет за 2014 год, уделяя особое внимание процедурам аудита и их результатам в отношении наиболее значимых решений и оценок. Комитет также рассмотрел письмо о предоставлении информации, подлежащее подписанию со стороны руководства, касающееся как промежуточного, так и годового отчетов. В заключение комитет совместно с соответствующими членами руководства, рассмотрел письмо внешнего аудитора руководству Компании по результатам аудита 2014 года и ознакомился с мерами, предлагаемыми руководством в качестве реакции на указанные в письме результаты аудита.

Назначение внешнего аудитора

Компания Ernst & Young LLP (Казахстан) с 2007 года являлась предшествующим аудитором группы компаний, с 2014 года она занялась аудитом компании Zhaikmunai LLP (Жаикмунай), а аудитором Группы 19 мая 2014 года на основании рекомендации комитета был назначен Ernst & Young LLP (Великобритания), что было соответствующим образом утверждено акционерами Компании.

Г-н Ричард Эддисон взял на себя роль ведущего партнера по аудиту со стороны Ernst & Young LLP (Великобритания) для проведения аудита Группы в 2014 году, в соответствии с требованием по смене ведущих партнеров по аудиту раз в пять лет.

В 2015 году Группа намерена внедрить политику внешнего аудита Группы, в которой будут подробно прописаны требования Группы, касающиеся, помимо прочего, выбора внешнего аудитора и услуг, не связанных с аудитом. Комитет также рассмотрел и принял во внимание указание, содержащееся в положении С.3.7 Кодекса Корпоративного Управления Великобритании, которое гласит, что компании должны объявлять тендер на проведение внешнего аудита, не реже, чем раз в десять лет.

Услуги, не связанные с аудитом

Комитет следит за тем, чтобы внешний аудитор не оказывал услуг не связанных с аудитом, что запрещено Бюро аудиторской практики Великобритании (БАП) и ограничивает перечень допустимых услуг такого рода до проведения комплексной проверки, прочих услуг по предоставлению гарантий и услуг по обеспечению соблюдения налогового законодательства и консультационных услуг.

В 2014 году, общая сумма вознаграждений за услуги, не связанные с аудитом, составила 1 089 тыс. долларов США (2013: 397 тыс. долларов США), включая 730 тыс. долларов США на услуги по предоставлению гарантий и проведению комплексной проверки, относящиеся к премиальному листингу, (2013: 252 тыс. долларов США), 319 тыс. долларов США (2013: 105 тыс. долларов США) за квартальные ревизии промежуточной финансовой отчетности, 40 тыс. долларов США за услуги по обеспечению соблюдения налогового законодательства. Несмотря на сравнительно большую сумму вознаграждений за услуги, не связанные с аудитом, комитет по аудиту удовлетворен тем, что соблюдаются адекватные предосторожности для обеспечения независимости Ernst & Young. Комитет согласился с позицией внешнего аудитора относительно того, что услуги, не связанные с аудитом, носят разовый характер и не умаляют независимости внешнего аудитора.

В 2015 году Группа официально оформит применяемый ей порядок предоставления услуг, не связанных с аудитом, в вышеупомянутой политике, касающейся внешнего аудита Группы. Предполагается, что политикой будет установлено, 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. Политика будет периодически пересматриваться и может дополняться по мере необходимости.

Внутренний аудит

В течение года главный финансовый директор Группы предоставляет комитету ежеквартальные и месячные уточняющие отчеты. В месячном отчете содержится обобщающая информация о текущей эффективности коммерческой деятельности и других относящихся к ней аспектах, а в квартальном отчете содержится информация и любые действия которые должно предпринять руководство в связи с этим.

В течение 2014 года Группа создала свою службу внутреннего аудита и наняла менеджера по внутреннему аудиту. В связи с этим был разработан устав внутреннего аудита, в котором определен план внутреннего аудита на три года и установлены обязанности службы внутреннего аудита. Основная задача службы внутреннего аудита - это оказание помощи Совету директоров и административному руководству в защите имущества, репутации и устойчивости организации. Предполагается выполнение поставленных задач 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.

Текущий процесс, происходящий в компании и направленный на выявление, оценку и управление значительными рисками, которым подвергается группа, соответствует СФО "Внутренний Контроль: пересмотренное руководство для директоров по Объединенному Кодексу корпоративного управления" (бывшее "Руководство Тернбулла"). Система предназначена скорее для управления рисками, а не на полное устранение рисков при достижении целей коммерческой деятельностью. Она может обеспечить только разумную, но не абсолютную гарантию от существенных искажений сведений или их утраты.

Целью Группы на 2015 год является дальнейшее развитие службы внутреннего аудита путем найма дополнительного персонала и совершенствования устава внутреннего аудита при консультации с комитетом, чтобы обеспечить его эффективность и соответствие требованиям ведущейся коммерческой деятельности.

Внутренний контроль и управление рисками

Деятельность комитета так же касалась системы оценки и управления рисками Группы. Комитетом был рассмотрен полный отчет о финансовых процедурах (от 20 мая 2014 г.), который был составлен Группой во время получения премиального листинга. Комитет внедрил в Компании реестр рисков директоров и активно принимает участие в его дальнейшем совершенствовании. В настоящее время группа разрабатывает инструкции по внутреннему контролю и формализует политику управления рисками. Особое внимание комитет уделяет сфере управления рисками, связанными с обеспечением надлежащего бухгалтерского учета и точного отражения в учете операций, что позволило бы готовить финансовые отчеты в соответствии с МСФО. В связи с колебанием цен на нефть комитет так же занялся ревизией обесценивания активов и непрерывности деятельности.

Комитет также рассмотрел определенные внешним аудитором значительные риски Группы, критически их оценил, а также провел ревизию эффективности системы управления рисками Группы в отношении именно этих рисков.

Обзорная проверка комитета

Комитет берет на себя обязательство по ежегодной оценке своей деятельности и эффективности.

Во время проведения оценки в мае 2014 года была высказана озабоченность относительно соответствия материалов, предоставляемых новым сотрудникам для ввода в курс дела. Поэтому, соответствующие и подробные стартовые материалы были в течение года подготовлены и предоставлены Сэру Кристоферу Кодрингтон, баронету, как новому члену комитета.

В марте 2015 года комитет провел исследование, направленное на анализ таких аспектов управления, как структура опыта и навыков членов, повестки встреч, информация, обучение и ресурсы. В 2015 году на основании результатов предыдущих оценок комитет планирует сфокусироваться на оптимизации объема документации комитета, включении в повестку дня более широких задач в отношении коммерческой деятельности компании и возможностей дальнейшего обучения членов комитета. За исключением этого в остальном комитет подтвердил, что свои полномочия он выполнял корректно и надзорную деятельность осуществлял на должном уровне.

Корпоративное управление

Отчет аудиторского комитета продолжение

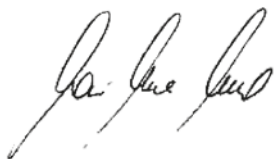
Существенные проблемы и соответствующие меры

В 2014 году комитет обращал особое внимание на следующие ключевые риски и вопросы:

Существенные проблемы	Действия комитета
<p>Возможность возмещения балансовой стоимости необоротных активов</p> <p>В соответствии с требованием МСФО Группа ежегодно выполняет проверку нематериальных активов на обесценение. Более того, продолжающееся падение рыночных цен на нефть, начавшееся в 4 квартале 2014 года, рассматривалось как событие, вызывающее обесценение нефтегазовых активов, а также активов по разведке и оценке. Проверка активов на обесценение производится с учетом оценки руководства и различных допущений, являющихся основной для расчета выгоды от использования этой единой ЕГДС, и касающихся выполнения долгосрочного бизнес-плана, также макроэкономических допущений, и связанных с ними моделей, на которых основан процесс оценки.</p>	<p>Комитет проводил регулярные ревизии подробных отчетов по проверке активов на обесценение, подготовленных руководством, и критически оценивала целесообразность сделанных допущений. Основное внимание при этом было направлено на выполнимость бизнес-планов, а также на допущения относительно цен на нефть и дисконтных ставок, которые в текущих макроэкономических условиях подвержены довольно сильным колебаниям. Особое внимание также уделялось анализу чувствительности Компании к влиянию этих допущений на ее деятельность. Это также являлось одним из основных направлений аудиторской проверки, и Ernst & Young LLP предоставила комитету подробный отчет по данным вопросам.</p>
<p>Оценка и учет запасов нефти и газа</p> <p>Запасы нефти и газа оцениваются инженерами по разработке месторождений, входящими в состав Группы, и эти результаты в свою очередь подвергаются аудиторской проверке независимыми инженерами по разработке месторождений, и эти данные используются в расчете резерва на истощение запасов нефти и газа, а также в качестве исходных данных для моделирования обесценения активов. Для оценки запасов нефти и газа используются экспертные мнения и расчеты.</p>	<p>В рамках своего годового комплексного аудита комитет в том числе провел ревизию того компонента отчета по оценке запасов, который относился к выдвинутым мнениям и суждениям. Он также провел проверку системы общего управления процессами, относящимися к резервам нефти и газа, системе обучения персонала и изменениям в сфере законодательства и надзорной деятельности.</p>
<p>Признание выручки</p> <p>Определение сроков признания выручки в соответствии с Инкотермс, признание выручки на валовой или чистой основе, вопросы, связанные с дисконтом - это сложная область бухгалтерского учета.</p>	<p>Комитет рассмотрел политику и меры контроля Компании в отношении признания выручки и особенно соответствия с нормами СРП.</p>
<p>Сделки между связанными сторонами и раскрытие информации</p> <p>Оценивается как область значительного риска из-за сложности точного определения связанных лиц и растущих требований в отношении раскрытия информации о заинтересованных сторонах IAS 24, а также истории значимых сделок с участием связанных сторон, осуществляемых Группой.</p>	<p>Комитет произвел обзор существующих процедур определения связанных сторон и гарантирует, что заключение контрактов с ними подлежит предварительному согласованию. Комитет также рассматривал все замечания, сделанные аудитором в предоставленном комитету отчете.</p>
<p>Строительство УПГ 3 и бурение скважин</p> <p>Существуют внутренние и внешние факторы, которые угрожают способности Группы достигнуть поставленных стратегических целей, как, например, строительство УПГ 3 и бурение скважин. К ним относятся, помимо прочего, некомпетентное управление проектом, задержки со стороны поставщиков, доступность финансовых и других ресурсов и превышение расходов.</p>	<p>Строительство УПГ 3 и программа бурения являлись одним из приоритетных направлений комитета в 2014 году, особенно в свете падения цен на нефть. Комитет проводил регулярную ревизию ежемесячных отчетов, подготовленных руководством, и регулярно проводил встречи для обсуждения и выявления потенциальных проблем, и предоставления консультаций относительно будущих шагов, которые следует предпринять Группе.</p>
<p>Условные налоговые обязательства и соответствие главе Налогового кодекса, регулирующей вопросы налогообложения при реализации соглашений о разделе продукции</p> <p>Группа подвержена рискам, связанным с неопределенностью в отношении применения налогового законодательства в Казахстане, а также неопределенностью и сложностями при расчете налогообложения и других обязательных взносов в соответствии с соглашением о разделе продукции. Поэтому именно руководство должно составить мнение и сделать оценку в отношении обеспечения уплаты соответствующих налогов и взносов.</p>	<p>Комитет рассматривал отчеты руководства, в которых были представлены результаты расчетов значительных налогов и других взносов в бюджет государства. Получив вводные данные от независимого аудитора и критически оценив принятые решения, комитет согласился с мнением руководства в отношении налогов и неопределенных налоговых позиций (трансфертное ценообразование и социальные обязательства) и связанного с ними раскрытия информации.</p>

Существенные проблемы	Действия комитета
<p>Условия и непредвиденные обстоятельства Для признания условий будущего списания нефтегазовых активов по истечении периода их эффективного использования требуется мнение руководства, которое будет использовано при оценке сроков, объема работ, используемой технологии и правовых требований. Также важное значение имеют мнение руководства и юридических консультантов относительно необходимости и уровня мер по учету вероятных обязательств, которые могут возникнуть по мере осуществления этой деятельности.</p>	<p>Комитет произвел обзор управленческих отчетов Группы по мерам, принимаемым в отношении списания активов, уменьшения воздействия на окружающую среду и возможных судебных разбирательств, где были указаны использованные ключевые допущения, применяемая общая система управления, дисконтные ставки и изменения этих мер со временем.</p>
<p>Непрерывность деятельности Утверждение того, что Группа будет поддерживать непрерывность своей деятельности в обозримом будущем требует предоставления суждения со стороны руководства.</p>	<p>Комитет провел ревизию предоставленных руководством отчетов и сделанных там допущений и заключил, что рекомендация руководства по подготовке отчетности с учетом непрерывности деятельности Компании является обоснованной. Комитет также обсудил эти отчеты и допущения с внешними аудиторами.</p>
<p>Производные финансовые инструменты Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов требует мнений и оценок в отношении изменения цен на нефть как со стороны руководства, так и со стороны внешних поставщиков услуг. Кроме того, в отношении производных финансовых инструментов существуют риски, связанные со сложностью их учета и возможностью раскрытия информации.</p>	<p>Комитет произвел ревизию управленческих отчетов по оценке производных финансовых инструментов, и проанализировал случаи раскрытия информации, имеющиеся в примечаниях к финансовым отчетам. На встречах комитета проводилось обсуждение заключений внешнего аудитора по оценочным моделям.</p>
<p>Риски, связанные с информационной безопасностью Учитывая публичный характер деятельности Группы, ей требуется безопасная среда для осуществления этой деятельности, чтобы оградить себя от риска утери или нарушения целостности важной информации. Невозможность обеспечить должную защиту такой информации может неблагоприятно сказаться на репутации Группы и даже привести к возбуждению против нее судебных исков.</p>	<p>Во время своих квартальных встреч комитет обращает особое внимание на вопросы безопасности информации и обсуждает с руководством уже принятые и планируемые меры по выполнению рекомендаций внешних консультантов.</p>
<p>Соблюдение природоохранного законодательства Учитывая постоянное изменение природоохранного законодательства в Казахстане, существует риск, что Группа не сможет всегда в полной мере соответствовать всем его текущим нормам и правилам.</p>	<p>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 соответствии Группы существующим нормам и стандартам и рекомендации аудитора-эколога по возможностям улучшения.</p>

По поручению Совета директоров



Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор
24 марта 2015 года



Ян-Рю Мюллер
Главный финансовый директор
24 марта 2015 года

Отчет комитета по выдвижению кандидатур и управлению **Послание Председателя**

Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет
Независимый неисполнительный директор



Вступление от Председателя

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

Так как Комитет по выдвижению кандидатур и управлению был основан в июне 2014 года, после премиального листинга компании, то мы провели одно собрание в том году. Тем не менее, в будущем мы планируем встречаться по крайней мере два раза в год, или же чаще, если это будет необходимо.

Членство

Имя	Статус членства
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	Член комитета с 19 мая 2014 года
Фрэнк Монстрей	Член комитета с 19 мая 2014 года
Айке фон дер Линден	Член комитета с 19 мая 2014 года

Роль комитета по выдвижению кандидатур и управлению

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.

Основная деятельность комитета в течение года

На своем первом собрании в 2014 году, Комитет начал рассмотрение требуемых характеристик кандидатов для будущих назначений в Совет директоров. Комитет считает данный вопрос важным и намерен сосредоточить свое внимание на нем в течение всего 2015 года, утверждая критерии и основные атрибуты для потенциальных новых директоров, в особенности на предмет их опыта и разнообразия членов Совета директоров.

В предстоящем году комитет будет продолжать проводить оценку эффективности Совета директоров, и рассматривать какие изменения, если таковые необходимы, должны быть внесены в состав совета директоров и его комитетов, с тем чтобы максимально повысить эффективность их деятельности, и будет продолжать следить за развитием событий в сфере корпоративного управления для обеспечения того, чтобы совет директоров работал эффективно и в соответствии с его обязательствами.

Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет

От имени Комитета по выдвижению кандидатур и управлению
24 марта 2015 года

Отчет комитета по вознаграждениям **Послание** Председателя комитета по вознаграждениям

Марк Мартин
Председатель комитета
по вознаграждениям



Уважаемый акционер

Этот год является первым годом компании Nostrum в качестве открытой акционерной компании. Комитет прилагал все усилия для обеспечения того, чтобы структура вознаграждения компании развивалась для адаптации аспектов передовой практики, которые можно ожидать от компании допущенной в премиальный листинг на Лондонской фондовой бирже. В этом качестве, и в соответствии с Правилами 2013 года для крупных и средних компаний и групп (Отчеты и Доклады) (с поправкой) ("Правила") данный доклад был разделен на следующие части:

- этот "Годовой отчет", который определяет ключевые сообщения по вознаграждениям за отчетный год;
- прогнозная "Политика вознаграждения директоров", которая предлагает общую схему вознаграждения руководителей, которая будет принята и реализована компанией в 2015 году, и в следующие два финансовых года. Если она будет одобрена акционерами, политика указанная в этой части доклада будет иметь обязательную силу после ЕСО, и
- "Годовой доклад по вознаграждениям", который предоставляет акционерам информацию о фактически выплаченных вознаграждениях директорам компании в течение 2014 г., и объясняет, как новая вышеуказанная политика будет применяться в 2015 году. Эта финальная часть доклада будет предметом совещательного голосования на предстоящем ЕСО.

Мы выстроили нашу политику вознаграждения таким образом, что она:

- позволяет компании привлекать и удерживать лучших и талантливых специалистов, способных обеспечить выполнение стратегических целей компании;
- скорректировать вознаграждения исполнительных руководителей и руководителей высшего звена с интересами наших акционеров.
- обеспечивает то, что вознаграждения оправданы результатами; и
- обеспечивает то, что вознаграждение неразрывно связано с и соответствует передовой практике корпоративного управления.

Показатели работы компании и связь с мерами поощрения

2013 год был рекордным финансовым и операционным годом для Группы. С рекордным уровнем добычи в 46 000 бнэ/д., и стабильной ценой на нефть, показатели работы компании были лучшими в ее истории. Компания также сделала свои первые шаги в сделках слияния и поглощения, и приобрела три лицензии по цене менее 20 центов за баррель запасов категории 2P. С учетом этого, компания выплатила бонусы исполнительным директорам в 2014 году. Размер бонуса был равен от 30% до 35% от суммы фиксированного вознаграждения. Этот показатель является крайне низким в сравнении с аналогичными компаниями индекса FTSE 250.

Управление рисками

Комитет постоянно анализирует нашу поощрительную компенсацию, для обеспечения того, чтобы он не поощрял или вознаграждал чрезмерные или несоответствующие финансовые или операционные риски. Комитет рассмотрел риски, связанные с поощрительными схемами, и удовлетворен тем, что они не поощряют чрезмерные риски, и что в компании существуют адекватные процедуры управления для смягчения любых основных рисков.

Поддержка и отзывы акционеров

Мы приветствуем вопросы и отзывы от всех сторон по содержанию и стилю данного доклада, и надеемся на то, что акционеры поддержат резолюции которые имеют отношение к вознаграждениям, которые будут предложены на ЕСО.

Марк Мартин

Председатель комитета по вознаграждениям
24 марта 2015 года

Корпоративное управление

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Ежегодный отчет по вознаграждениям

Этот отчет о вознаграждениях был подготовлен в соответствии с Частью 4 к Правилам и секции 420 Закона о компаниях 2006 года ("Закон"). В соответствии с Правилами и Законом, наша политика вознаграждения (как описано на страницах 87 - 91) будет предметом отдельного обязательного голосования на ежегодном собрании акционеров 2015 года и, при условии одобрения акционерами, предполагается, что политика вознаграждения будет оставаться в действии в течение трех лет. Мы также будем стремиться к проведению совещательного голосования по отчету о вознаграждения на ежегодном общем собрании акционеров.

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 г-ном 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 2014 года были:

Имя	Дата начала членства
Марк Мартин	19 мая 2014 г.
Айке фон дер Линден	19 мая 2014 г.
Пит Эверэрт	19 мая 2014 г.
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	19 мая 2014 г.

Ни один из членов комитета не вовлечен в повседневное ведение бизнеса. Их биографии приведены на страницах 64-65. Секретарь компании действует в качестве секретаря в комитете.

Основные обязанности комитета изложены в его положении, которое ежегодно пересматривается и обновляется и которое доступно для загрузки с веб-сайта Компании. Альтернативно, копии можно получить по запросу от 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 вознаграждении 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.

В 2014 году комитет провел два собрания, Основные пункты повестки дня на официальных собраниях были следующими:

Собрание	Пункт повестки дня
Август 2014 года	<ul style="list-style-type: none"> • Изменение председательствования комитета. • Согласование компенсации и премий для высшего руководства. • Определение объема деятельности комитета. • Обсуждение политики вознаграждения.
Ноябрь 2014 года	<ul style="list-style-type: none"> • Обновление информация о статусе отчета о вознаграждениях. • Обсуждение и одобрение плана политики вознаграждения.

За исключением председателя Совета директоров, никакие другие исполнительные директора не участвовали в заседаниях комитета в течение 2014 года.

В течение года комитет получал внутренние консультации от Фрэнка 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, имеющих 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 в отношении высокопоставленных членов исполнительного руководства ниже уровня совета директоров.

В течение 2014 года Компания не привлекала внешних консультантов для консультаций по вознаграждениям.

Заявление о осуществлении политики вознаграждения в 2015 году

Предложенная политика вознаграждения директоров, описанная на страницах 87-91 является первой политикой вознаграждения Компании и, при условии ее одобрения акционерами, она будет применяться со следующего дня после Ежегодного общего собрания акционеров Компании в 2015 году.

Единая общая сумма вознаграждения исполнительного директора

Приведенная ниже таблица показывает единую общую сумму вознаграждения для каждого исполнительного директора.

Директор ¹ Суммы в долл. США ²	Период	Заработная плата и вознаграждения			Исполнение опциона	Итого (проверено аудиторами)
		Заработная плата и вознаграждения	Неденежные заработки	Годовая премия ⁴		
Фрэнк Монстрей (Председатель)	2014	904 483	-	314 213	-	1 218 696
	2013	931 500	-	-	-	931 500
Кай-Уве Кессель (Главный исполнительный директор)	2014	937 884	6 803	337 320	1 750 008 ³	3 032 015
	2013	927 987	6 525	292 608	-	1 227 120
Ян-Ру Мюллер (Главный финансовый директор)	2014	574 709	-	166 822	-	741 531
	2013	557 106	-	182 861	-	739 967

- Г-н Монстрей, г-н Кессель и г-н Мюллер получают вознаграждение за свою работу в качестве исполнительных директоров Группы в виде управленческих гонораров, выплачиваемых согласно соглашению о техническом содействии, заключенному с Probel Capital Management NV. (текущее название Nostrum Services N.V.)
- Исполнительные директора получают вознаграждение в евро; суммы в евро переведены в доллары США согласно среднему обменному курсу евро к доллару США в 2014 году и в 2013 году (1,33 и 1,38 соответственно).
- Вырученные средства от осуществления опционов на акции переведены в доллары США согласно обменному курсу евро к доллару США на 10 сентября 2014 года (1.61082).
- Суммы премий относятся к премиям выплаченным в 2014 году и 2013 году в отношении периода выполнения услуг за прошлый год.

Единая общая сумма вознаграждения неисполнительных директоров

Приведенная ниже таблица показывает единую общую сумму вознаграждения для каждого неисполнительного директора.

Директор Суммы в долл. США	Период	Вознаграждение	Итого (проверено аудиторами)
Айке фон дер Линден ¹	2014	115 000	115 000
	2013	100 000	100 000
Пит Эверэрт	2014	100 000	100 000
	2013	100 000	100 000
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет. ²	2014	55 000	55 000
	2013	-	-
Марк Мартин ³	2014	55 000	55 000
	2013	-	-
Панкаж Джайн	2014	100 000	100 000
	2013	100 000	100 000
Атуль Гупта	2014	100 000	100 000
	2013	100 000	100 000

- Господин Фон дер Линден получает дополнительное вознаграждение за то, что он является старшим независимым директором и председателем комитета по аудиту.
- Господин Кодрингтон получает дополнительное вознаграждение за то, что он является председателем комитета по выдвижению кандидатур и управлению.
- Господин Марк Мартин получает дополнительное вознаграждение за то, что он является председателем комитета по вознаграждениям.

Корпоративное управление

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Ежегодный отчет по вознаграждениям

ПРИМЕЧАНИЯ ПО ЕДИНОЙ И ОБЩЕЙ ТАБЛИЦЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ

Базовая заработная плата

Пересмотр зарплат производится ежегодно - один раз в год в июле. В июле 2014 г. было принято решение об увеличении на 1.5% зарплаты председателя Совета директоров, главного исполнительного директора и главного финансового директора, которое вступило в силу в августе 2014 г.

Следующий пересмотр зарплат планируется комитетом в июле 2015 г. При принятии решений относительно зарплат комитет будет следовать положениям действующей политики оплаты труда.

Годовая премия

В последнем финансовом году годовой премии были удостоены все исполнительные директора компании. До премиального листинга Компании решение о выплате годовых премий производилось на основании показателей эффективности всей Группы. В дальнейшем и в соответствии с политикой оплаты труда Компании максимальный размер годовой премии, при отсутствии каких-либо чрезвычайных обстоятельств, будет составлять 40% от базовой зарплаты и будет оцениваться на основании финансовых и операционных показателей. Более подробную информацию о политике выплаты премий, которая будет применяться в дальнейшем, см. на странице 88 документа по политике вознаграждения.

Программы долгосрочного стимулирования

В 2014 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 2014 года, предыдущим директорам Компании никаких выплат не производилось.

Компенсация при увольнении

В течение года, завершившегося 31 декабря 2014 года, никаких выплат по компенсации при увольнении не производилось.

Вознаграждение неисполнительного директора

Размер годового вознаграждения неисполнительных директоров в 2015 году останется прежним, как и для 2014 года, и будет составлять 100 000 долл. США в год. Пересмотр размеров вознаграждений неисполнительных директоров производился перед премиальным листингом Компании и при определении уровня этих вознаграждений Совет директоров принимал во внимание соответствующие вознаграждения, выплачиваемые другими компаниями премиального листинга. Кроме того в августе 2014 г. было принято решение, что для приведения Компании в соответствие с другими компаниями, имеющими премиальный листинг и включенными в индекс FTSE 250; (i) размер вознаграждения Айке фон дер Линден будет увеличен на 20 000 долл. США для компенсации его дополнительной ответственности в качестве старшего независимого директора; и (ii) Айке фон дер Линден, Марк Мартин и Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет, дополнительно получают по 10,000 долл. США каждый, в качестве компенсации за выполнения ими ролей председателей комитетов по аудиту, вознаграждению, выдвижению кандидатур и управлению, соответственно.

ТРЕБОВАНИЯ ПО КОЛИЧЕСТВУ АКЦИЙ, ПРИНАДЛЕЖАЩИХ ДИРЕКТОРАМ

В настоящее время, согласно политике Компании по оплате труда, к директорам не предъявляется никаких требований по минимальному владению акциями Компании.

Бенефициарные доли директоров в акционерном капитале Компании на 31 декабря 2014 г. составили:

Директор	Итого (проверено аудиторами)
Фрэнк Монстрей	51 190 476
Кай-Уве Кессель	10 000
Жан-Рю Мюллер	-
Айке фон дер Линден	13 160
Атуль Гупта	-
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	1 292
Марк Мартин	-
Пит Эверэрт	22 000
Панкаж Джайн	119 700

В период с конца 2014 финансового года и по дату составления настоящего годового отчета изменений в вышеуказанной таблице бенефициарных долей директоров в акционерном капитале Компании не было.

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 2014 г. следующие исполнительные директора располагали 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:

Директор	Дата предоставления	Количество опционов	Номинальная стоимость (в долл. США)	Исполненные опционы в течении 2014 финансового года	Просроченные опционы в течении 2014 финансового года	Удерживаемые опционы на 31 декабря 2014 года	Цена реализации опциона (долларов США за опцион)	Дата истечения срока действия
Фрэнк Монстрей	-	-	-	-	-	-	-	-
Кай-Уве Кессель	27.03.08	900 974	- ¹	(200 000)	-	700 974	£7,78	09.06.19
	26.03.13	200 000	18 000 ²	-	-	200 000	n/a	25.03.23
Жан-Рю Мюллер ³	27.03.08	120 130	- ¹	-	-	120 130	n/a	02.12.18
	26.03.13	70 000	6 300 ²	-	-	70 000	n/a	25.03.23

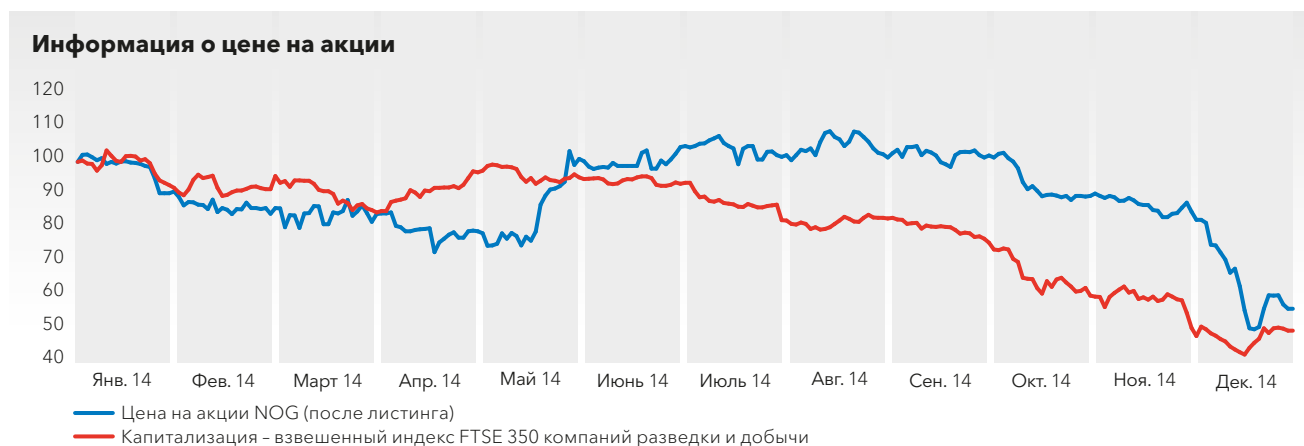
- 1 Опцион не имеет номинальной стоимости на дату предоставления, так как дата его предоставления была до листинга ГДР на Лондонской Фондовой Бирже 1 апреля 2008 года.
- 2 Рассчитывается путем умножения рыночной стоимости опционов на дату их предоставления (10.09 долл. США), за вычетом 10.00 долл. США, на количество предоставленных опционов.
- 3 Такие опционы проводятся компанией Tenggara Capital B.V, имеющей отношение к г-ну Мюллеру.
- 4 Денежные средства полученные г-н Кессель от исполнения опциона показаны в таблице единой общей суммы вознаграждения для исполнительных директоров на странице 83.

В период с конца финансового 2014 года по дату составления настоящего отчета не происходило никаких изменений в доле по Плану премирования руководителей условными акциями.

Статистика по выплачиваемым вознаграждениям и их сравнительный анализ

Исторические показатели общего дохода акционеров

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. Комитет выбрал индекс FTSE350 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 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	Общий размер вознаграждения Генерального директора ⁵
2010	743 215	100%
2011	958 501	100%
2012	1 019 398	100%
2013	1 227 120	100%
2014	3 032 015 ⁶	100%

5 В период с 2010 по 2014 гг. премия составляла либо 0% или 100%. Система премирования на 2015 год представлена в системе оплаты труда на стр. 88.

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

Корпоративное управление

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Ежегодный отчет по вознаграждениям

Изменение процентной ставки вознаграждения Генерального директора

В таблице ниже сравнивается вознаграждение Кай-Уве Кесселя за 2013-2014 годы в роли Генерального директора 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.

	Главный исполнительный директор	Сравнительная Группа
Зарплаты ¹	1,5%	1,5%
Годовая премия ²	0,0%	0,0%

- 1 Увеличение заработной платы определяются и присуждается в течение календарного года.
2 Изменений размера бонуса не было. Премия связана с заработной платой.

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.

Основные расходные статьи бюджета

(в тыс.долл. США)	2014	2013	% изменение
Вознаграждение, выплаченное всем сотрудникам¹	39 440	27 302	44,8% ²
Выплата дивидендов акционерам (итого)	64 615	81 486	-20,7%
• Распределения ³	64 615	63 179	2,3%
• Обратный выкуп собственных акций	0	22 165	-100,0%

- 1 Общая сумма выплат отражает общий фонд заработной платы и соответствующие налоги. Дополнительную информацию см. в финансовой отчетности.
2 Увеличение заработной платы и административных расходов, в основном, обусловлены приобретением компании Probel Capital Management N.V. (сейчас называется Nostrum Service N.V.), 30 декабря 2013 года, что привело к отказу от изначальной системы выплаты управленческих гонораров и включение этих вознаграждений в заработную плату, в т.ч. соответствующих налогов.
3 Эти выплаты дивидендов проводились до реорганизации, когда Компания была товариществом с ограниченной ответственностью (LP), и поэтому мы считали их "выплатой дивидендов".

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

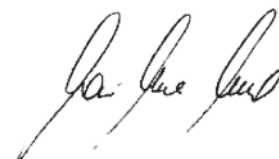
КОНТРАКТЫ НА ОКАЗАНИЕ УСЛУГ

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 странице 88 данного годового отчета. Все директора подлежат ежегодному переназначению и соответственно все исполнительные и неисполнительные директора участвуют в ежегодном переизбрании на Общем собрании акционеров.

ОДОБРЕНИЕ ОТЧЕТА О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ ДИРЕКТОРОВ

Отчет о вознаграждении директоров, включая политику Компании по оплате труда и годовой отчет о вознаграждении, был утвержден Советом Директоров 19 марта 2015 года.

От имени и по поручению Совета директоров



Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор
24 марта 2015 года



Ян-Пу Мюллер
Главный финансовый директор
24 марта 2015 года

Политика вознаграждения директоров компании

Это устанавливает политику вознаграждения ("Политика") для совета директоров, которая, в случае ее утверждения ЕСО, вступит в силу с даты этого собрания, и будет действительна до ЕСО Компании в 2018 году, если только обновленная политика не будет предложена компанией, которая будет утверждена акционерами за это время.

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:

- Обеспечить структуру и уровень оплаты труда, который привлекает и удерживает директоров, менеджеров и сотрудников высокой квалификации, способных выполнить стратегические цели компании.
- Обеспечить четкие и прозрачные экономические стимулы в соответствии с наилучшей практикой и совмещенную с интересами акционеров компании.
- Совместить вознаграждения руководителей и руководящего состава с интересами акционеров компании, и обеспечить то, что вознаграждения оправданы результатами работы.
- 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 СНГ, 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. 88 излагаются ключевые компоненты набора вознаграждений для исполнительных директоров.

Корпоративное управление

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Политика вознаграждения директоров компании

ТАБЛИЦА ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ДИРЕКТОРОВ

Компонент вознаграждения	Цель и связь со стратегией	Максимальный размер	Принцип	Критерии эффективности работы
Основная заработная плата	<ul style="list-style-type: none"> Обеспечение конкурентоспособной, с точки зрения ситуации на рынке, основной заработной платы. 	<ul style="list-style-type: none"> 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. 	<ul style="list-style-type: none"> Нет
Неденежная оплата труда	<ul style="list-style-type: none"> Соответствует общепринятой рыночной практике и выплачивается на уровне с сопоставимыми компаниями. 	<ul style="list-style-type: none"> Совокупная стоимость таких неденежных выплат не должна составлять значительную долю от общего размера вознаграждения сотрудника. 	<ul style="list-style-type: none"> К неденежным формам оплаты труда относятся: <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. 	<ul style="list-style-type: none"> Нет
Годовая премия	<ul style="list-style-type: none"> 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 могут зависеть от макроэкономических переменных (например, рыночной капитализации, цен на нефть и т.д.), неконтролируемых отдельными лицами.

Компонент вознаграждения	Цель и связь со стратегией	Максимальный размер	Принцип	Критерии эффективности работы
План премирования руководителей компании условными акциями	<ul style="list-style-type: none"> 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. 	<ul style="list-style-type: none"> 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 держатель 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 противоположной странице. Для обеспечения уместности, соответствия и неукоснительного соблюдения долгосрочных целей. 	
Пенсии	<ul style="list-style-type: none"> В настоящее время не предусмотрено. 	<ul style="list-style-type: none"> Не применимо 	<ul style="list-style-type: none"> Не применимо 	
Владение акциями	<ul style="list-style-type: none"> Согласование интересов исполнительных директоров и интересов акционеров. 	<ul style="list-style-type: none"> Исполнительным директорам настоятельно рекомендуется поддерживать свои материальные доли в Компании, чтобы их интересы совпадали с интересами акционеров. 	<ul style="list-style-type: none"> Комитет контролирует доли исполнительных директоров. 	

План премирования руководителей компании условными акциями

Компания использует План в соответствии с Правилами использования Плана, Правилами листинга, раскрытия информации и 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 действительно вплоть до исполнения всех обязательств (или утраты ими силы) или после истечения сроков предоставления выгод по любым из таких соглашений.

Системы вознаграждения исполнительных директоров

Нижеуказанная гистограмма дает оценку потенциального вознаграждения исполнительных директоров на 2015 год. 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.

Корпоративное управление

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

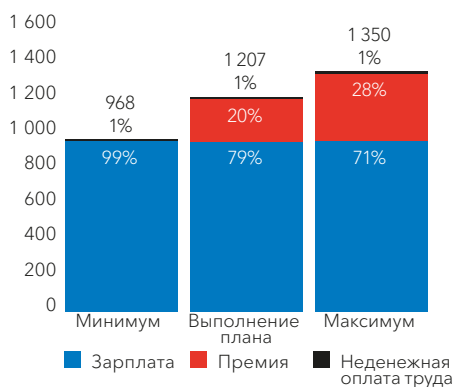
Политика вознаграждения директоров компании

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 исполнительных 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.

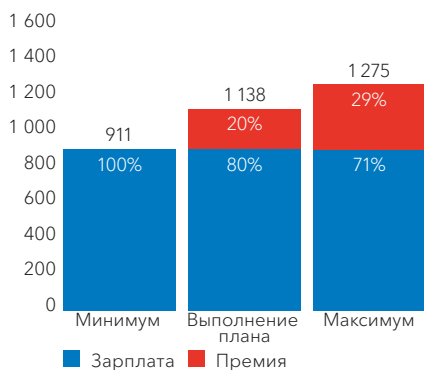
Кай-Уве Кессель, Главный исполнительный директор

Суммы в тыс. долл. США



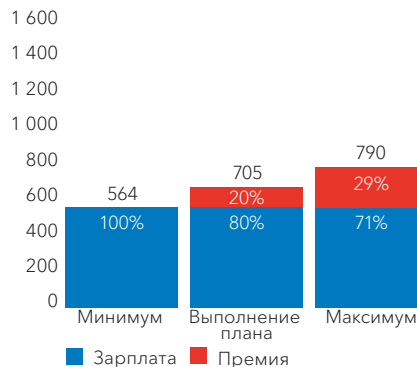
Фрэнк Монстрей, Председатель Совета директоров

Суммы в тыс. долл. США



Ян-Ру Мюллер, Главный финансовый директор

Суммы в тыс. долл. США



Подбор персонала

Комитет предполагает, что найм 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 найм 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 88.
- 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, Компания 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 соглашениях об оказании услуг каждого директора:

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

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

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).

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 случае, 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.

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.

Корпоративное управление

Отчет комитета по вознаграждениям продолжение

Политика вознаграждения директоров компании

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.

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.

Выплаты в случае освобождения от должности исполнительных директоров

оложение	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 нереализованной часть, которая не будет исполнена в течение 12 месяцев с момента освобождения от должности, станет недействительной.

**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.

Неисполнительные директора

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

Приказы о назначении неисполнительных директоров

Все неисполнительные директора Компании были назначены 19 мая 2014 года. 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 Плате.

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 злостного 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.

Корпоративное управление

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 2014 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 течение финансового года, завершившегося 31 декабря 2014 года, приводятся на страницах 64 - 65 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 84 и 85 соответственно.

Дивиденды¹

Сведения о распределении выплаченного в течение года, раскрываются в примечаниях к консолидированной проверенной аудиторами финансовой отчетности за год, завершившегося 31 декабря 2014 года.

Кроме того, Совет директоров предлагает выплатить итоговые дивиденды в размере 0,27 долл. США на каждую обыкновенную акцию за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, при условии одобрения данной выплаты на Ежегодном общем собрании акционеров.

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.

Политические пожертвования

Группа не делала политические пожертвования в течении 2014 года.

Взносы политическим партиям государств не являющихся членами Евросоюза

Группа не делала взносы политическим партиям государств не являющихся членами Евросоюза в течении 2014 года.

Цели и политика управления финансовыми рисками

Раскрытие информации о целях и политике управления финансовыми рисками, включая нашу политику хеджирования, приводятся в разделе «Основные риски и неопределенности» на стр. 60.

Важные события, произошедшие после завершения финансового года

Важные события, произошедшие после 31 декабря 2014 г., описываются в примечании 36 к консолидированной проверенной аудитором финансовой отчетности.

Будущие изменения в Группе

Сведения о вероятных будущих изменениях в Группе приводятся в стратегическом отчете на страницах 2-61.

Филиалы

Компания зарегистрирована в Англии и Уэльсе, однако органы ее управления фактически находятся в Нидерландах и она является налоговым резидентом Нидерландов. У Компании нет филиалов, но имеются дочерние предприятия на территории Казахстана, Великобритании, Нидерландов, Бельгии, России и Британских Виргинских островов.

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 г. 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. Акции компании находятся в доверительном управлении у компании The Elian Employee Benefit Trustee Limited («Траст») для целей премирования руководителей компании путем условного надления акциями Компании, а правами по этим акциям распоряжаются независимые доверительные управляющие. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Траст владел 3 354,139 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 Компании путем голосования на общем собрании акционеров или директоров, если Компания сама примет решение.

¹ Данные выплаты были произведены до реорганизации Компании, когда она еще являлась товариществом с ограниченной ответственностью, поэтому они именуется далее «распределения».

² В английском праве больше не существует концепция «уставной капитал».

Права голоса

Уставом не предусмотрено никаких ограничений прав голоса или передачи акций, и на общем собрании акционеров каждый участник, присутствующий на собрании лично или представленный на нем своим доверенным лицом, имеет по одному голосу на каждую принадлежащую ему акцию. Ни один участник 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 2014 года. Совет директоров имеет право, предоставленное ему акционерами, на приобретение собственных акций и ставит на голосование вопрос о продлении этого права на следующем 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.

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 38-40.

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 корректировок 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.

Корпоративное управление

Отчет директоров компании продолжение

Связь с сотрудниками и их участие

Группа реализует процедуры для связи со всеми своими сотрудниками. 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 опциона на акции для сотрудников, дополнительные сведения о котором содержатся в "Политике вознаграждений Директоров" на стр.88 и в примечаниях к консолидированной проверенной аудитором финансовой отчетности за год, завершившегося 31 декабря 2014 года.

Акционеры, владеющие существенными пакетами акций

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компании были раскрыты сведения о следующих существенных пакетах голосующих акций в уставном капитале Компании в соответствии с Правилем прозрачности и раскрытия информации № 5 или на иных основаниях.

Имя	Количество обыкновенных акций	% выпущенных обыкновенных акций
Claremont Holdings C.V.	51 190 476	27,2
KazStroyService Global B.V.	50 005 312	26,6
Baring Vostok Capital Partners	29 050 054	15,4
M&G Investment Management Limited	17 532 045	9,3
J.P. Morgan Asset Management (Korea) Company, Ltd.	7 672 181	4,1

Не было никаких крупных сделок с акционерным капиталом компании или изменений в структуре акционеров, владеющих 5% или большим количеством обыкновенных акций в течение отчетного периода.

За исключением случаев, раскрытых в разделе "Договор присоединения к Mayfair Investments B.V.", не произошло никаких изменений в долях участия, раскрытых Компанией в отношении акционеров, владеющих существенными пакетами акций, в период между окончанием 2014 финансового года и датой этого ежегодного отчета.

Сделки со связанными сторонами

Описание сделок со связанными сторонами за отчетный период содержится в примечании 32 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: (a) дата прекращения допуска обыкновенных акций в официальный список Агентства по контролю за финансовой деятельностью и к торгам на Лондонской фондовой бирже, или (b) дата потери 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 (a) 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 (b) 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; (c) 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; (e) 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 Принципам открытости и прозрачности, или препятствующих 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 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 (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; (g) будет использовать свои права голосования таким образом, чтобы обеспечить, чтобы: (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 Правила открытости и 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 SA2006, голосовать за такую Схему SA2006 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 SA2006 и делистинга компании после того, как такое Предложение о поглощении станет полностью безусловным или, в случае Схемы SA2006, 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:

- В случае поглощения Компании, все опционы Плана наделяния 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.
- 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.

Устойчивое развитие

Информация о подходе Компании к рискам и возможностям, которые связаны с устойчивым развитием содержится на страницах с 38 по 46. Также на этих страницах содержится подробная информация о наших уровнях выбросов парниковых газов.

Заявление корпоративного управления

В соответствии с Правилом прозрачности и раскрытия информации № 7, некоторые разделы заявления корпоративного управления должны быть изложены в отчете директоров. Эта информация представлена в разделе корпоративного управления данного годового отчета.

Непрерывность деятельности

Финансовое положение и результаты деятельности Компании и Группы, движение денежных средств изложены в разделе обзор финансовых результатов данного годового отчета на страницах 48-57.

Заявление о непрерывности деятельности компании, которое требуется по правилам листинга и Кодексу корпоративного управления Великобритании указано в примечаниях к проверенной аудиторами консолидированной финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2014 года.

Корпоративное управление

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 о распределении денежных средств в рамках долевого ценного бумага, 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.	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 наделяния акциями, доверительный собственник дал согласие на отказ от любых дивидендов по акциям, связанных с Программой премирования персонала путем условного наделяния 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; тем не менее, информация о соглашениях о сотрудничестве, заключенных Компанией с определенными акционерами, представлена в Отчете директоров.

Важные события, повлиявшие на Компанию, с конца года.

30 января 2015 года компания KSS Global передала 50 млн своих обыкновенных акций Nostrum 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.

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 течение 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 результатов деятельности, бизнес-модели и стратегии Компании.

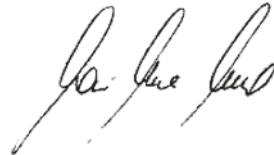
Директора отвечают за:

- 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

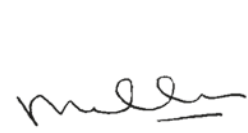
Насколько известно директору:

- а) финансовые отчеты, подготовленные в соответствии с применимыми стандартами бухгалтерского учета, дают полную и достоверную информацию об активах, пассивах, финансовом состоянии и прибыли или убытках эмитента и предприятий, включенных в консолидацию, рассматриваемую в целом; и
- (b) отчет руководства включает в себя достоверный обзор развития и эффективности бизнеса и положение эмитента и предприятий, включенных в консолидацию, рассматриваемую в целом, вместе с описанием основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

По поручению Совета директоров



Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор
 24 марта 2015 года



Ян-Пу Мюллер
Главный финансовый директор
 24 марта 2015 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.
Консолидированный отчет о финансовом положении	109
Консолидированный отчет о совокупном доходе	110
Консолидированный отчет о движении денежных средств	111
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	112
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	113
1. Общая информация.....	113
2. Основа подготовки и консолидации.....	115
3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	116
4. Существенные аспекты учетной политики.....	121
5. Сделки по объединению бизнеса.....	133
6. Гудвил	135
7. Активы, связанные с разведкой и оценкой	136
8. Основные средства.....	137
9. Авансы, выданные за долгосрочные активы	139
10. Товарно-материальные запасы	140
11. Торговая дебиторская задолженность	140
12. Предоплата и прочие краткосрочные активы	140
13. Краткосрочные и долгосрочные инвестиции	141
14. Денежные средства и их эквиваленты.....	141
15. Акционерный капитал и резервы.....	141
16. Прибыль на акцию	143
17. Займы.....	144
18. Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка	148
19. Задолженность перед Правительством Казахстана.....	148
20. Торговая кредиторская задолженность	149
21. Прочие краткосрочные обязательства.....	149
22. Выручка.....	149
23. Себестоимость реализации.....	150
24. Общие и административные расходы	150
25. Расходы на реализацию и транспортировку	151
26. Финансовые затраты	151
27. Финансовые затраты – реорганизация	151
28. Вознаграждения сотрудникам.....	152
29. Производные финансовые инструменты	154
30. Прочие расходы.....	155
31. Корпоративный подоходный налог	156
32. Сделки со связанными сторонами	157
33. Вознаграждение за аудит и неаудиторские услуги	159
34. Условные и договорные обязательства	159
35. Цели и политика управления финансовыми рисками.....	162
36. События после отчетной даты	167

Данный документ является неофициальным переводом консолидированной финансовой отчетности компании Nostrum Oil & Gas plc, опубликованной на английском языке, и подготовлен исключительно для целей ознакомления. Любые неточности или расхождения в переводе не имеют обязательную и/или юридическую силу в целях соблюдения какого-либо законодательства. При возникновении каких-либо вопросов или неясностей относительно данной версии отчетности, смотрите текст на английском языке, который является официальным.

Консолидированная финансовая отчетность

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ДЛЯ УЧАСТНИКОВ КОМПАНИИ NOSTRUM OIL & GAS PLC

Уважаемые участники

Представляем заключение аудитора в отношении финансовой отчетности Группы и Материнской компании «Nostrum Oil & Gas plc» (далее – «финансовая отчетность»), включающей основные финансовые отчеты и соответствующие примечания.

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 финансовой отчетности

По нашему мнению:

- ▶ финансовая отчетность точно и достоверно отражает финансовое положение Группы и материнской компании на 31 декабря 2014 г. и прибыль Группы за год, закончившийся указанной датой;
- ▶ финансовая отчетность Группы была надлежащим образом подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS), принятыми Европейским Союзом;
- ▶ финансовая отчетность материнской компании была подготовлена в соответствии с требованиями Закона о компаниях в редакции 2006 года, применяемыми в соответствии с положениями Закона о компаниях в редакции 2006 года;
- ▶ финансовая отчетность была 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).

Финансовая отчетность включает отчеты о финансовом положении Группы и Материнской компании, отчет о совокупном доходе Группы, отчеты о движении денежных средств Группы и Материнской компании, отчеты об изменениях в капитале Группы и Материнской компании, а также соответствующие Примечания 1 - 14 к финансовой отчетности Группы и Примечания 1 - 36 к финансовой отчетности Материнской компании. При их составлении применялись требования и стандарты, предусмотренные действующим законодательством и Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Европейским Союзом.

Заключение в отношении вопросов, предусмотренных Законом о компаниях в редакции 2006 года

По нашему мнению:

- ▶ часть Отчета о вознаграждении директоров, подлежащего аудиторской проверке, была надлежащим образом составлена в соответствии с Законом о компаниях в редакции 2006 года;
- ▶ информация, представленная в Стратегическом отчете и Отчете директоров за финансовый год, за который составлялась финансовая отчетность, соответствует информации, изложенной в финансовой отчетности.

Применение нами принципа существенности

Существенность является ключевой частью планирования и выполнения нашей стратегии проведения аудита. С целью убедиться, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений, мы определяем значение существенности в отношении упущений или искажений, которые индивидуально или в совокупности, с учетом сложившихся обстоятельств, могут обоснованно влиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности. При разработке нашей стратегии аудита мы определяем существенность на уровне финансовой отчетности в целом и на уровне отдельных отчетов. При оценке

Консолидированная финансовая отчетность

существенности ошибок, по отдельности или в совокупности, мы учитываем как качественные, так и количественные факторы.

Планируемый уровень существенности

При разработке нашей общей стратегии аудита мы определили максимально допустимую сумму неисправленных искажений, которые, по нашему мнению, являются существенными для финансовой отчетности в целом. Мы определили уровень существенности для Группы в размере 17 млн долл. США (2013 г.: 18,4 млн долл. США), что составляет приблизительно 5% (2013 г.: 5%) от скорректированной прибыли до налогообложения, как объясняется ниже. Мы считаем, что это дает нам последовательную основу в годовом исчислении для определения планируемого уровня существенности и самой актуальной оценки результатов деятельности для заинтересованных сторон Группы. В 2014 году прибыль до налогообложения была скорректирована на 29 млн долл. США, что было связано преимущественно с расходами на реорганизацию Группы, которые, по нашему заключению, являются однократными и, следовательно, были снова добавлены при расчете уровня существенности. Это дало основание для определения характера, сроков проведения и объема процедур оценки рисков, выявления и оценки риска существенного искажения и определения характера, сроков проведения и объема дальнейших аудиторских процедур.

Уровень существенности результатов деятельности

Исходя из нашей оценки рисков, а также оценки средства контроля Группы в целом, мы пришли к выводу, что общий уровень существенности результатов (т.е. приемлемый для нас уровень искажений отдельного отчета или остатка) для Группы составил 50% (2013 г.: 50%) планируемого уровня существенности, а именно 8,5 млн долл. США (2013 г.: 9,2 млн долл. США). Цель применения данного подхода заключалась в обеспечении того, чтобы общая сумма нескорректированных и необнаруженных аудиторских разниц не превышала планируемого уровня существенности в размере 17 млн долл. США для финансовой отчетности в целом.

Пороговое значение для включения в отчет

Мы согласовали с Аудиторским комитетом, что мы будем информировать Комитет обо всех аудиторских разницах, превышающих 0,85 млн долл. США (2013 г.: 0,92 млн долл. США), что составляет 5% от планируемого уровня существенности. Мы сообщаем обо всех исправленных аудиторских разницах, которые, по нашему мнению, гарантируют качество отчетности, или когда исправленная разница превышает уровень существенности. Мы оцениваем любые неисправленные искажения как на уровне количественных показателей существенности, описанной выше, так и с учетом прочих соответствующих качественных аспектов.

Объем процедур по проведению 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 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.

Обзор объема аудита

В отношении Материнской компании, наша оценка аудиторского риска и оценка уровня существенности определяет объем аудиторской проверки финансовой отчетности Материнской компании. Это помогает нам сформировать свое мнение в отношении финансовой отчетности компании в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритании и Ирландии).

Консолидированная финансовая отчетность

В отношении Группы, наша оценка аудиторского риска, оценка уровня существенности и распределение нами этой существенности определяют объем аудита по каждой из компаний Группы, что, в своей совокупности, дает нам возможность сформировать свое мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания и Ирландия). При оценке объема работ, которые должны быть выполнены в каждой компании, мы учитываем размер, характеристики риска, изменения в условиях функционирования и прочие факторы. Диапазон существенности результатов деятельности, выделенной для входящих в Группу компаний в 2014 году, составил от 1,7 млн долл. США до 6,4 млн долл. США.

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 аудиту Группы или аудиторами компаний из другой фирмы-члена глобальной сети EY, действующей в рамках наших инструкций. Рабочая группа по аудиту Группы провела аудит консолидированной финансовой отчетности в Амстердаме. При оценке риска существенных искажений в финансовой отчетности Группы, объем аудита Группы был направлен на основные операционных компании Группы. Мы выбрали пять компаний, расположенных в Нидерландах, Бельгии и Казахстане, которые представляют собой основные структурные подразделения Группы и на которые приходится 99% прибыли Группы до налогообложения. В двух из этих компаний аудит проводился в полном объеме, в то время как в других трех компаниях аудиторские процедуры проводились по конкретным отчетам, исходя из нашей оценки риска. На две компании, в которых проводился аудит в полном объеме, приходится 97% суммы чистых активов Группы, 99% доходов Группы и 99% прибыли Группы до налогообложения. Компании, в которых проводились специфические аудиторские процедуры, не осуществляют операционную деятельность, и мы проводили аудиторскую проверку денежных средств, начисления заработной платы, программы опционов на акции для сотрудников, прочих текущих обязательств и расходов, связанных с реорганизацией Группы.

Мы убедились, что выбранные компании обеспечили надлежащую основу для проведения аудита с целью минимизации рисков существенного искажения, указанных ниже. Аудит в пяти компаниях проводился на основе уровней существенности, применяемых к каждой отдельной компании. Эти граничные значения существенности были ниже, чем уровень существенности для Группы. Что касается остальных компаний, мы оценили средства контроля на уровне Группы, провели аналитическую проверку и процедуры информационных запросов с целью минимизации остаточного риска существенных искажений.

Рабочая группа по аудиту Группы следовала программе планируемых посещений на местах, которая была разработана с целью обеспечить посещение старшим членом рабочей группы каждой из трех компаний, в которых проводился аудит, по крайней мере один раз в год. В 2014 году рабочая группа по аудиту Группы, включая Старшего аудитора по проведению обязательного аудита, посетил Казахстан, где Группа осуществляет свою деятельность. Такие посещения включали обсуждение подхода к проведению аудита и любые вопросы, возникавшие у членов рабочей группы со стороны компании в ходе выполнения работ. Рабочая группа по аудиту Группы регулярно взаимодействовала с членами рабочей группы со стороны компании на различных этапах аудита, ознакомилась с основными рабочими документами и отвечала за объем и направление процесса аудита. Это, вместе с дополнительными процедурами, выполненными на уровне Группы в Амстердаме, дало нам надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения в отношении финансовой отчетности Группы.

Наша оценка рисков существенного искажения

Мы разработали процедуры аудита путем определения уровня существенности и оценки рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы обратили внимание на случаи субъективных суждений директоров, например, в отношении существенных учетных оценок, предусматривавших осуществление допущений и рассмотрение будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными. Как и всегда при проведении аудита мы также рассмотрели риск вмешательства руководства в работу системы средств внутреннего контроля, включая оценку того, существуют ли доказательства предвзятости директоров, что может представлять собой риск существенного искажения вследствие мошенничества.

Мы выявили риски существенного искажения, имевшие наибольшее влияние на стратегию проведения аудита, и направили усилия и ресурсы рабочей группы на рассмотрение следующих аспектов:

Консолидированная финансовая отчетность

- ▶ Обесценение лицензий на проведение поисково-разведочных работ и гудвила
- ▶ Оценка запасов нефти и газа и ее влияние на оценку расходов на износ, истощение и амортизацию («ИИА»)
- ▶ Признание доходов
- ▶ Полнота информации об операциях со связанными сторонами и соответствующее раскрытие информации
- ▶ Риск вмешательства со стороны руководства

Наши действия в ответ на выявленный риск существенного искажения

АСПЕКТ	АУДИТОРСКИЙ ПОДХОД
<p>Обесценение лицензий на проведение поисково-разведочных работ и гудвила</p> <p>См. Отчет Аудиторского комитета Группы на странице 74 оценки и суждения на странице 126 и раскрытие информации в Примечании 6 финансовой отчетности Группы</p>	
<p>Потенциальное обесценение гудвила и лицензий на проведение поисково-разведочных работ является ключевым аспектом аудита в связи с их стоимостью. Кроме того, руководство должно делать ряд существенных суждений при признании и определении балансовой стоимости этих активов и при определении того, существуют ли какие-либо признаки обесценения. Падение цен на нефть повлияет на финансовые результаты, а также повысит риск некоммерческой поисково-разведочной деятельности и потенциального невозобновления лицензий на проведение поисково-разведочных работ.</p>	<p>Мы уделили особое внимание этому аспекту, поскольку он включает сложные и субъективные суждения о прогнозах. При оценке того, необходимо ли было провести корректировку с учетом обесценения остаточной стоимости гудвила и прочих активов, наши аудиторские процедуры включали получение доказательств относительно их возмещаемой стоимости. Мы привлекли наших специалистов по оценке и проверили оценку обесценения руководством путем оценки следующих ключевых допущений:</p> <ul style="list-style-type: none"> • прогноз денежных потоков путем сравнения допущений, использованных в модели обесценения, с утвержденными сметами расходов, бизнес-планами и прочими доказательствами будущих намерений; • прогноз цен на нефть был сравнен с данными независимых внешних источников; • ставка дисконтирования была сравнена с рисками, с которыми сталкивается Группа. <p>Мы провели оценку исторической точности смет расходов и прогнозов путем их сравнения с фактическими показателями. Мы провели оценку анализа чувствительности проверки руководством гудвила на предмет обесценения в целях оценки потенциального влияния диапазона возможных результатов. Мы провели оценку раскрытия информации в финансовой отчетности на предмет соответствия требованиям стандартов бухгалтерского учета.</p>
<p>Оценка запасов нефти и газа и ее влияние на оценку расходов на износ, истощение и амортизацию («ИИА»)</p> <p>См. Отчет Аудиторского комитета Группы на странице 74 оценки и суждения на странице 125 и раскрытие информации в Примечании 8 финансовой отчетности Группы</p>	
<p>Этот риск считается существенным в силу субъективного характера оценки резервов и их влияния на</p>	<p>Мы получили понимание внутренних процессов Группы для оценки запасов и проверили допущения руководства, включая коммерческие допущения, чтобы убедиться в том,</p>

Консолидированная финансовая отчетность

<p>финансовую отчетность в результате расчета ИИА. Для оценки резервов руководство привлекло независимых экспертов.</p>	<p>что они основаны на подтвержденных свидетельствах. Для этого мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • встретились с независимыми специалистами, привлеченными руководством, в ходе планирования и проведения аудита и оценили их компетенцию, а также компетенцию внутренних специалистов, привлеченных к выполнению процедур экспертной проверки запасов нефти и газа; • проверили окончательный отчет об оценке запасов нефти и газа, подготовленный независимыми специалистами, привлеченными руководством, на основании нашего понимания бизнеса и согласовали основные финансовые исходные данные с подкрепляющими свидетельствами; • оценили целесообразность основных допущений (таких как цена нефти, газа и сжиженного газа, операционные и капитальные расходы за баррель), сравнив их с внешними данными.
<p>Признание доходов</p> <p>См. Отчет Аудиторского комитета Группы на странице 74 и раскрытие информации о доходах в Примечании 22 финансовой отчетности Группы</p>	
<p>Риск признания доходов в несоответствующем периоде повышается в связи со сложностью соглашения о разделе продукции («СРП») в отношении момента перехода права собственности к заказчику и, соответственно, возможности признания доходов.</p>	<p>Мы определили и проверили средства контроля над процессом продаж, направили запросы руководству и проанализировали контракты с целью оценить, были ли признаны доходы в соответствии с их условиями. В частности, мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проверили договора покупки-продажи с целью получить понимание договорных условий и проверили их соответствие СРП и соответствующее признание доходов; • выполнили аналитические процедуры, проверку деталей, товарных накладных заказчика на конец периода и проверили отдельные журналы учета доходов; • убедились, что раскрытие информации в финансовой отчетности соответствует стандартам бухгалтерского учета.
<p>Полнота информации об операциях со связанными сторонами и соответствующее раскрытие информации</p> <p>См. Отчет Аудиторского комитета Группы на странице 74 и раскрытие информации об операциях со связанными сторонами в Примечании 32 финансовой отчетности Группы</p>	
<p>В рамках листинга в сегменте «Премиум» на ЛФБ Группа провела реструктуризацию и заключила существенные контракты со связанными сторонами. Поэтому операции со</p>	<p>С целью получения доказательств полноты информации об операциях со связанными сторонами и соответствующего раскрытия информации, мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • получили понимание процесса, установленного руководством для определения, учета и раскрытия

Консолидированная финансовая отчетность

<p>связанными сторонами и соответствующее раскрытие информации считаются существенным риском.</p>	<p>информации об операциях со связанными сторонами, а также санкционирования и утверждения существенных связанных сторон и договоренностей с ними за рамками обычной хозяйственной деятельности;</p> <ul style="list-style-type: none"> • проверили банковские и юридические подтверждения, протоколы собраний и существенные договора с новыми контрагентами; • получили достаточные доказательства того, что операции со связанными сторонами осуществлялись на условиях, аналогичных операциям между независимыми сторонами; • получили и актуализировали список всех связанных сторон Группы и сверили его с Главной книгой, чтобы убедиться в полноте операций; • проверили все необычные операции и операции на большие суммы; • направили запросы руководству с целью выявить, имели ли место какие-либо операции со связанными сторонами за рамками обычной хозяйственной деятельности; и • проверили полноту раскрытия информации в финансовой отчетности.
<p>Риск вмешательства руководства</p>	
<p>Мы проанализировали вероятность вмешательства руководства. Наши выводы основываются на нашем понимании характера и рисков как возможности, так и побуждения руководства к манипулированию суммами доходов или финансовыми показателями, или незаконному присвоению активов.</p> <p>В частности, мы проанализировали завышенные ожидания от листинга Группы в сегменте «Премиум» на ЛФБ и значительного количества акций у высшего руководства.</p>	<p>Мы проанализировали наличие признаков систематических ошибок руководства в существенных учетных оценках и суждениях. Мы проверили журнальные проводки, провели оценку системы внутреннего контроля и интервью с сотрудниками службы внутреннего аудита.</p>

Разделение ответственности руководства и аудиторов

Как более подробно разъяснено в Заявлении об ответственности руководства, приведенном на странице 99, руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности Группы и материнской компании и за получение уверенности в том, что они являются точными и достоверными. Нашей ответственностью является проведение аудита и выражение мнения в отношении финансовой отчетности Группы и материнской компании в соответствии с применимым законодательством и Международными стандартам аудита (Великобритании и Ирландии). В соответствии с этими стандартами, мы должны соблюдать требования этических стандартов для аудиторов, принятых Комитета по аудиторской практике.

Вопросы, о которых мы должны информировать в порядке исключения

Нам не о чем информировать в отношении следующего:

Консолидированная финансовая отчетность

В соответствии с МСА (Великобритании и Ирландии), мы должны информировать Вас если, по нашему мнению, информация в годовом отчете:

- ▶ существенно не соответствует информации в аудированной финансовой отчетности;
- ▶ является явно существенно неточной или существенно не соответствует информации о Группе, полученной нами в ходе проведения аудита;
- ▶ вводит в заблуждение иным образом.

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.

В соответствии с Законом о компаниях в редакции 2006 года, мы должны уведомить Вас, если, по нашему мнению:

- ▶ материнская компания не вела надлежащий бухгалтерский учет или мы не получили достаточных для проведения аудита заявлений от подразделений, которые мы не посетили;
- ▶ финансовая отчетность материнской компании и часть Отчета о вознаграждении директоров, подлежащие аудиту, не согласуются с данными бухгалтерского учета и заявлениями;
- ▶ конкретная информация о вознаграждении директоров, предусмотренная законодательством, не раскрыта;
- ▶ мы не получили всей информации и разъяснений, необходимых нам для проведения аудиторской проверки.

В соответствии с Правилами листинга мы должны проверить:

- ▶ заявление директоров, приведенное на странице 97, относительно непрерывности деятельности;
- ▶ часть Отчета о соблюдении Кодекса корпоративного управления, касающегося выполнения компанией девяти положений Кодекса корпоративного управления Великобритании, указанного в нашем обзоре.

Ричард Эддисон (Старший аудитор по проведению обязательного аудита)

От имени «Эрнст энд Янг Эл.Эл.Пи.», аудитора по проведению обязательного аудита

Лондон

24 марта 2015 г.

Консолидированная финансовая отчетность

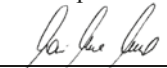
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 31 декабря 2014 года

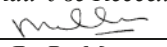
<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Активы, связанные с разведкой и оценкой	7	24.380	20.434
Гудвил	6	32.425	30.386
Основные средства	8	1.442.157	1.330.903
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	5.024	4.217
Авансы, выданные за долгосрочные активы	9	134.355	10.037
Производные финансовые инструменты	29	60.301	–
Долгосрочные инвестиции	13	–	30.000
		1.698.642	1.425.977
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	10	25.443	22.085
Торговая дебиторская задолженность	11	30.110	66.565
Предоплата и прочие краткосрочные активы	12	39.642	31.192
Предоплата корпоративного подоходного налога		13.925	5.042
Краткосрочные инвестиции	13	25.000	25.000
Денежные средства и их эквиваленты	14	375.443	184.914
		509.563	334.798
ИТОГО АКТИВОВ		2.208.205	1.760.775
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал и резервы			
Акционерный капитал	15	3.203	–
Собственные акции		(1.888)	(30.751)
Капитал товарищества		–	380.874
Дополнительный оплаченный капитал		–	8.126
Нераспределенная прибыль и резервы		916.365	474.202
		917.680	832.451
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	17	930.090	621.160
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка	18	20.877	13.874
Задолженность перед Правительством Казахстана	19	5.906	6.021
Обязательство по отложенному налогу	31	206.784	152.545
		1.163.657	793.600
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	17	15.024	7.263
Обязательства по опционам на акции сотрудникам	18	6.449	12.016
Торговая кредиторская задолженность	20	49.619	58.518
Авансы полученные		2.670	36
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		1.459	1.232
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	19	1.031	1.031
Прочие краткосрочные обязательства	21	50.616	54.628
		126.868	134.724
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		2.208.205	1.760.775

Консолидированная финансовая отчетность Nostrum Oil & Gas plc (регистрационный номер 8717287) была утверждена Советом Директоров. Подписано от имени Совета Директоров:

Генеральный директор Nostrum Oil & Gas plc

Финансовый директор Nostrum Oil & Gas plc


Кай-Уве Кессель


Ян-Пу Мюллер

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 113 - 167 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

Консолидированная финансовая отчетность

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	2014	2013
Выручка			
Выручка от продаж на экспорт		676.064	765.029
Выручка от продаж на внутреннем рынке		105.814	129.985
	22	781.878	895.014
Себестоимость реализованной продукции	23	(221.921)	(286.222)
Валовая прибыль		559.957	608.792
Общие и административные расходы	24	(54.878)	(56.019)
Расходы на реализацию и транспортировку	25	(122.254)	(121.674)
Финансовые затраты	26	(61.939)	(43.615)
Финансовые затраты - реорганизация	27	(29.572)	–
Корректировка до справедливой стоимости опционов на акции сотрудников		3.092	(4.430)
Убыток от курсовой разницы		(4.235)	(636)
Прибыль по производным финансовым инструментам	29	60.301	–
Доход по процентам		986	764
Прочие расходы	30	(49.844)	(25.593)
Прочие доходы		10.086	4.426
Прибыль до налогообложения		311.700	362.015
Расходы по корпоративному подоходному налогу	31	(165.275)	(142.496)
Прибыль за год		146.425	219.519
Итого совокупного дохода за год		146.425	219.519
Прибыль за период, приходящаяся на владельцев обыкновенных долей/акций (в тысячах долларов США)		146.425	219.519
Средневзвешенное количество обыкновенных долей/акций		184.678.352	185.289.560
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную долю/акцию (в долларах США)		0,79	1,18

Все статьи в вышеуказанном отчете получены от продолжающейся деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах долларов США</i>	<i>Прим.</i>	2014	2013
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		311.700	362.015
<i>Корректировки на:</i>			
Износ, истощение и амортизацию	23,24	111.869	120.370
Финансовые затраты - реорганизация	27	29.572	–
Финансовые затраты	26	61.939	43.615
Доход по процентам		(986)	(764)
Положительную курсовую разницу по инвестиционной и финансовой деятельности		(574)	48
Убыток от выбытия основных средств		514	–
Доход по производным финансовым инструментам	29	(60.301)	–
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		448.344	529.714
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Изменения в товарно-материальных запасах		(3.358)	2.879
Изменения в торговой дебиторской задолженности		36.455	(12.561)
Изменения в предоплате и прочих текущих активах		(7.714)	(6.823)
Изменения в торговой кредиторской задолженности		(5.633)	(5.747)
Изменения в авансах полученных		2.921	(23)
Погашение обязательств перед Правительством Казахстана		(1.032)	(1.031)
Изменения в прочих текущих обязательствах		341	8.803
Выплаты по опционам на акции сотрудникам		(2.475)	(2.202)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		467.849	513.009
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(118.213)	(154.455)
Чистый денежный поток в результате операционной деятельности		349.636	358.554
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Проценты полученные		986	764
Приобретение основных средств		(325.976)	(201.306)
Приобретение активов, связанных с разведкой и оценкой	7	(10.445)	(5.045)
Размещение банковских депозитов		–	(30.000)
Выплата банковских депозитов		30.000	25.000
Чистый денежный поток в результате инвестиционной деятельности		(305.063)	(239.020)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Финансовые затраты		(62.229)	(49.613)
Выпуск облигаций	17	400.000	–
Комиссии за выпуск облигаций		(6.525)	–
Погашение облигаций		(92.505)	–
Перевод в денежные средства, ограниченные в использовании		(807)	(565)
Перевыпуск собственных акций		3.715	(18.993)
Выплата распределений	15	(64.615)	(63.179)
Поступление заимствованных средств - реорганизация	27	2.350.405	–
Погашение заимствованных средств - реорганизация		(2.350.405)	–
Финансовые затраты - реорганизация		(29.572)	–
Чистый денежный поток в результате финансовой деятельности		147.462	(132.350)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1.506)	–
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		190.529	(12.816)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	184.914	197.730
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	375.443	184.914

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, неденежные операции включали взаимозачет налоговых обязательств на сумму 9.426 тысяч долл. США, включающих обязательства по корпоративному подоходному налогу на 2.480 тысяч долл. США, с активами по налогу на добавленную стоимость.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 113 - 167 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

Консолидированная финансовая отчетность

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

В тысячах долларов США	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Капитал товарищества	Собственные акции	Дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2013		-	-	380.874	(9.727)	6.095	3.437	314.425	695.104
Прибыль за период		-	-	-	-	-	-	219.519	219.519
Итого совокупный доход за период		-	-	-	-	-	-	219.519	219.519
Выкуп собственного капитала (ГДР)		-	-	-	(22.165)	-	-	-	(22.165)
Продажа собственного капитала		-	-	-	1.141	2.031	-	-	3.172
Распределения		-	-	-	-	-	-	(63.179)	(63.179)
На 31 декабря 2013 года		-	-	380.874	(30.751)	8.126	3.437	470.765	832.451
Прибыль за период		-	-	-	-	-	-	146.425	146.425
Итого совокупный доход за период		-	-	-	-	-	-	146.425	146.425
Продажа собственного капитала		-	-	-	440	769	-	-	1.209
Распределения	15	-	-	-	-	-	-	(64.615)	(64.615)
Реорганизация Группы:									
Замещение ГДР		-	-	(380.874)	30.311	(8.895)	255.459	-	(103.999)
Акционерный капитал		3.203	102.797	-	(2.001)	-	-	-	103.999
Эффект от реорганизации Группы	15	3.203	102.797	(380.874)	28.310	(8.895)	255.459	-	-
Перевод в резервы, подлежащие распределению		-	(102.797)	-	-	-	-	102.797	-
Продажа собственного капитала		-	-	-	113	-	2.393	-	2.506
Затраты по сделке		-	-	-	-	-	-	(296)	(296)

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 113 - 167 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 (Примечание 15). 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:

<i>Компания</i>	Страна регистрации	Форма капитала	Доля участия, %
Claydon Industrial Limited	Британские Виргинские Острова	Обыкновенные акции	100
Condensate Holding LLP	Республика Казахстан	Доли участия	100
ООО Грандстиль	Российская Федерация	Доли участия	100
ООО Инвестпрофи	Российская Федерация	Доли участия	100
Jubilata Investments Limited	Британские Виргинские Острова	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil & Gas Finance B.V.	Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	Англия и Уэльс	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil BV	Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil Coöperatief U.A.	Нидерланды	Доли участников	100
Probel Capital Management N.V.	Бельгия	Обыкновенные акции	100
Prolag BVBA	Бельгия	Обыкновенные акции	100
ТОО «Жаикмунай»	Республика Казахстан	Доли участия	100
Zhaikmunai Netherlands B.V.	Нидерланды	Обыкновенные акции	100

Nostrum Oil & Gas plc, его дочерние организации и ТОО «Амершам» в дальнейшем именуется как «Группа». Деятельность Группы включает в себя один операционный сегмент и три концессии на разведку, и осуществляется, в основном, через ее нефтедобывающее предприятие ТОО «Жаикмунай», находящееся в Казахстане.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, Группа имеет 1.005 сотрудников.

Договоры купли-продажи на приобретение ТОО «Амершам Ойл» («Амершам») и Prolag BVBA («Prolag») были заключены 19 мая 2014 года Nostrum Oil Coöperatief U.A. В соответствии с условиями договоров купли-продажи Группа контролирует предприятия и имеет экономический риск и выгоду в предприятиях с 19 мая 2014 года.

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.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 Нефти и Газа Республики Казахстан («МНГ»).

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. ТОО «Жаикмунай» обратилось в МНГ за последующим продлением периода разведки.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Ростошинском месторождении от 8 февраля 2008 года первоначально включал 3-летний период разведки и 12-летний период добычи. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 6 лет. В январе 2012 года МНГ приняло решение о продлении периода разведки до 8 февраля 2015 года, и соответствующее дополнительное соглашение между МНГ и ТОО «Жаикмунай» было подписано 9 августа 2013 года (Примечание 36).

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Дарьинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 6-летний период разведки и 19-летний период добычи. 21 октября 2008 года период разведки был продлен на 6 месяцев до 28 января 2013 года. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 28 января 2015 года. 23 января 2014 года период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2015 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. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 28 июля 2012 года. 8 июля 2011 года период разведки был продлен до 28 июля 2014 года. 23 января 2014 года период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2015 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 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.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)*Изменения в оценках*

Объемы добытых углеводородов и цены реализации продукции составляют основу расчетов роялти и доли Государства в прибыли. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, ТОО «Жаикмунай» изменило расчет коэффициента эквивалента природного газа, заменив коэффициент плотности, использованный в прошлых периодах, коэффициентом сжатия, на основании новых полученных исследований в отношении коэффициентов перевода, проведенных независимыми консультантами.

В результате этого ТОО «Жаикмунай» пересмотрело расчеты роялти и доли Государства в прибыли за прошлые периоды. Данное изменение в оценке было применено перспективно, так как обновленная информация относительно состава газа стала доступной только в 2014 году. Также в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года ТОО «Жаикмунай» пересмотрело долю Государства в прибыли за 2013 год вследствие изменений в рабочей программе для Чинаревского месторождения нефти и газового конденсата.

Данное изменение в оценке было применено перспективно, так как обновленная информация относительно состава газа стала доступной только в 2014 году.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И КОНСОЛИДАЦИИ**Основа подготовки**

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 2014 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;

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- 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 финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Реорганизация Группы

Группа была образована посредством реорганизации, в результате которой компания Nostrum Oil & Gas plc стала новой материнской компанией Группы (Примечание 15). 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 2014 года новых стандартов и интерпретаций, отмеченных ниже:

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

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и должны применяться ретроспективно с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению в отношении

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку материнская организация Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10.

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

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет соглашений о взаимозачете.

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» – поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделения генерирующего денежные потоки (ПГ ДП), по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» - Поправки к МСФО (IAS) 39

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляла новацию своих производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периодов.

Разъяснение Комитета по разъяснениям международной финансовой отчетности (КРМФО - IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах.

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 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 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов,

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 Группы.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Не ожидается, что данные поправки будут применимы для Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Не ожидается, что данная поправка повлияет на будущие консолидированные финансовые отчетности Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо). Не ожидается, что данная поправка повлияет на будущие консолидированные финансовые отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;
- Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

Не ожидается, что данная поправка повлияет финансовое положение и результаты Группы в будущем.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива. Не ожидается, что данная поправка повлияет на будущие консолидированные финансовые отчетности Группы, учитывая то, что основные средства Группы учитываются по принципу исторической стоимости.

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

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению. Не ожидается, что данная поправка повлияет на будущие консолидированные финансовые отчетности Группы, так как Группа всегда раскрывала компании, оказывающие услуги ключевого управленческого персонала, как связанные стороны.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

Не ожидается, что данная поправка повлияет на будущие консолидированные финансовые отчетности Группы, так как Группа не имеет соглашения о совместном предпринимательстве.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо). Не ожидается, что данная поправка окажет существенное влияние на финансовое положение и финансовые результаты Группы в будущем.

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40. Не ожидается, что данная поправка повлияет на Группу.

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 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

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 в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на Группу.

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 применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

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. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения**

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

Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах Товарищества по износу, истощению и амортизации. Группа оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров («SPE»). 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 (Примечание 6) 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

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 износа, истощения и амортизации по производственному методу.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка

Группа оценивает будущие затраты по ликвидации скважин и выводу из эксплуатации для нефтегазовых активов на основании оценок, предоставленных или внутренними, или внешними инженерами, приняв во внимание ожидаемый метод демонтажа и требуемый объем восстановления участка в соответствии с действующим законодательством и отраслевой практикой. Сумма резервов представляет собой текущую стоимость расчётных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием применяемых ставок. Резервы на восстановление участков пересматриваются на каждую отчетную 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». При оценке будущих затрат на закрытие используются существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Существенные суждения при получении таких оценок включают оценку ставки дисконтирования и сроков денежных потоков. Руководство сделало свои оценки на основе допущения, что денежные потоки будут иметь место на момент ожидаемого окончания периода прав на недропользование.

Руководство Группы считает, что долгосрочная процентная ставка по Еврооблигациям, выпущенным Министерством Финансов Республики Казахстан, обеспечивает наилучшую оценку применимой ставки дисконтирования, не скорректированной на риск. Ставка дисконта будет применяться к номинальным суммам, которые руководство ожидает потратить на восстановление участков в будущем. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

В связи с тем, что денежные потоки на ликвидацию скважин и восстановление участка в основном выражены в долл. США, в течении года, закончившегося 31 декабря 2014 г., Группа пересмотрела ранее использованные допущения, включая затраты на восстановление участка, уровень инфляции для долл. США и ставку дисконтирования. Все эти изменения привели к увеличению резерва по ликвидации скважин и восстановлению участка и соответствующих активов на сумму 4.306 тысяч долл. США. Данные изменения были учтены перспективно.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Долгосрочные темпы инфляции и ставка дисконтирования, использованные для расчёта балансового обязательства, на 31 декабря 2014 г. составили 3,75% и 4,88%, соответственно. Изменения в резервах по ликвидации скважин и восстановлению участка раскрыты в Примечании 18.

Налогообложение

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

Пересчёт 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. Функциональной валютой дочерних организаций Группы является доллар США, за исключением ТОО «Конденсат-Холдинг» (функциональной валютой которого является Казахский Тенге).

Операции и сальдо по операциям в иностранной валюте

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.

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

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в отчете о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе, после чего она учитывается при определении гудвила. Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Все формы условного вознаграждения, классифицируемые в качестве актива или обязательства и вытекающие из объединения бизнеса, оцениваются по справедливой стоимости, вне зависимости от того, попадают они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39) или нет.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанных неконтрольных долей участия и ранее принадлежавших приобретающей стороне 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.

Основные средства

Затраты на разведку

Геологические и геофизические расходы списываются в прибыли и убытки в момент, когда такие затраты были понесены. Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам капитализируются в составе активов по разведке и оценке до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Эти затраты включают в себя компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, затраты на бурение и платежи подрядчикам и платежи по обязательствам по выбытию активов. В случае если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке (к примеру бурение дополнительных скважин), и коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут 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. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года,

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

затраты на разведку, включенные в состав прибылей и убытков, составили ноль (в 2013 году: 3.810 тысяч долларов США).

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

Нефтегазовые активы

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как сооружения, по переработке, трубопроводы и бурение эксплуатационных скважин, капитализируются в составе основных средств в качестве нефтегазового имущества. Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или стоимости строительства, любых затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальной оценки затрат по ликвидации актива, при необходимости. Ценой приобретения или стоимости строительства является общая уплаченная сумма и справедливая стоимость любого другого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Когда проект разработки переходит 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.

Запасы нефти и газа

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

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

Авансы, выданные за долгосрочные активы

Авансы, выданные за капитальные инвестиции/приобретение долгосрочных активов относятся к авансам, выданным за долгосрочные активы вне зависимости от времени поставки соответствующих активов или предоставления работ или услуг в счет данных авансов. Авансы, выданные за приобретение долгосрочных активов признаются Группой как долгосрочные активы и не подлежат дисконтированию.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Прочие основные средства

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

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

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

Обесценение нефинансовых активов

Группа оценивает активы или группы активов на обесценение в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Отдельные активы группируются для целей теста на обесценение на самом низком уровне, на котором имеются идентифицируемые денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активов. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов – это наибольшая из следующих величин: их справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, и ценность от их использования. Если балансовая стоимость группы активов превышает ее возмещаемую стоимость, группа активов считается обесцененной и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие группе активов.

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки, если таковые имели место. В отсутствие подобных сделок применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Для активов на каждую отчётную дату оценивается наличие признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущении, которое использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. В случае восстановления, балансовая стоимость актива не может превышать возмещаемую стоимость актива, а также балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения по активу. Такое восстановление признается в отчёте о прибылях и убытках.

После такого восстановления стоимости, начисление износа корректируется в будущих периодах чтобы распределить пересмотренную балансовую стоимость актива, за вычетом остаточной стоимости, на систематической основе в течение оставшегося срока полезного использования.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности, включая обесценение запасов, признаются в отчёте о прибылях или убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Гудвил

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 подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

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. Квалифицируемые активы в основном состоят из скважин и прочего незавершенного строительства инфраструктуры нефтяного месторождения. Капитализированные затраты по займам рассчитываются посредством применения нормы капитализации к затратам по квалифицируемым активам. Норма капитализации, это средневзвешенное значение затрат по займам, применимое к займам Группы, которые не погашены в течение периода. Все прочие затраты по займам признаются в составе консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они понесены.

Товарно-материальные запасы

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

Резервы

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

Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации)

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

Изменения в оценке существующего обязательства по выводу из эксплуатации, которые явились результатом изменений в расчётном сроке или сумме оттока ресурсов, лежащих в основе экономических выгод,

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

необходимых для погашения обязательства, или изменение в ставке дисконтирования, учитывается таким образом, что:

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Дебиторская задолженность

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

Консолидированная финансовая отчетность

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

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

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

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

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

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

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. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если заем имеет плавающую процентную ставку, ставкой дисконта для оценки убытка от обесценения является текущая эффективная ставка процента.

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

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

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

Прекращение признания

Признание финансового обязательства 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

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и подробная информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в Примечании 35.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Налогообложение*Текущий подоходный налог*

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, которые применимы к соответствующему налогооблагаемому доходу.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

Отсроченный подоходный налог

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

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

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

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые 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.

Признание выручки

Группа реализует сырую нефть, газовый конденсат и СУГ по договорам, по ценам, определяемым по 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 договорам по фиксированным ценам.

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

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

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

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 28.

5. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА

19 мая 2014 года Группа согласилась на приобретение от связанных сторон Группы 100% уставного капитала Prolag BVBA («Prolag») и ТОО «Амершам Ойл» («Амершам»), компаний, которые предоставляют управленческие и консультационные услуги Группе. Данное приобретение связано с премиальным листингом котируемой компании Группы в целях соответствия определенным биржевым требованиям, согласно которым котируемая компания должна управляться персоналом, который состоит в штате компании, входящей в состав группы, в которой находится данная котируемая компания.

Денежное вознаграждение, состоящее из первоначальной цены приобретения в 1 долл. США и ценовой корректировки в 212 тысяч долл. США, было согласовано и выплачено за приобретение Prolag. Исторически Prolag предоставлял консультационные услуги Группе по вопросам маркетинга, транспортировки и логистики.

Согласовано договоренности, денежное вознаграждение за приобретение Амершам будет состоять из первоначальной стоимости в 1.915 тысяч долл. США, которая подлежит ценовой корректировке на основе отчетности Амершам на 31 декабря 2014 года. Сумма ценовой корректировки в отношении приобретения Амершам еще не была рассчитана или выплачена на дату утверждения к выпуску консолидированной финансовой отчетности, однако ожидается, что сумма будет равна 487 тысяч долларов США. Соответствующие обязательства были признаны в составе прочих краткосрочных обязательств (Примечание 21) по состоянию на 31 декабря 2014 года. Определенные менеджеры Группы исторически предоставляли услуги Группе в соответствии с договоренностью между Амершам и Группой.

Гудвил, возникший в результате приобретения, является экономией Группы на управленческих услугах, который по ожиданиям не будет подлежать вычету в целях налогообложения.

Приобретенные дочерние организации не имели существенной выручки или прибылей/убытков с даты соответствующего приобретения, включенные в консолидированный отчет о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Условная справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Амершам и Prolag на дату приобретения составили:

<i>В тысячах долларов США</i>	Prolag BVBA	ТОО «Амершам Ойл»
Активы		
Основные средства	15	1
Долгосрочные авансы	287	
Предоплата и прочие текущие активы	721	15
Денежные средства и их эквиваленты	219	365
	1.241	382
Обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	496	7
Прочие краткосрочные обязательства	427	12
	923	19
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	319	363
Гудвил, возникающий при приобретении		2.039
Доход, возникающий при приобретении	(106)	
Стоимость приобретения	212	2.402

Вознаграждение по приобретению включало:

<i>В тысячах долларов США</i>	
Вознаграждение, выплаченное в денежной форме	212
Корректировка оборотного капитала	2.402
Итого стоимость приобретения	2.615
Вознаграждение, выплаченное в денежной форме	(212)
Приобретенные денежные средства и их эквиваленты	584
Приобретение дочерней организации согласно отчету о движении денежных средств	372

30 декабря 2013 года, Группа приобрела 100% уставного капитала Probel Capital Management N.V. («Пробел»), компании, которая оказывает управленческие и консультационные услуги Группе, у связанных сторон Группы, за денежное вознаграждение, состоящее из первоначальной стоимости покупки на сумму 28.836 тысяч долларов США и ценовой корректировки на сумму 4.598 тысяч долларов США, оцененную на дату приобретения на основании отчетности Пробел на 30 декабря 2013 года. Фактическая сумма ценовой корректировки составила 3.631 тысячу долларов США и была оплачена 18 июня 2014 года.

Исторически определенные менеджеры Группы оказывали услуги Группе согласно договору оказания услуг между Пробел и Группой. Приобретение Пробел было завершено в связи с премиальным листингом котируемой компании Группы в целях соответствия определенным биржевым требованиям, согласно которым котируемая компания должна управляться персоналом, который состоит в штате компании, входящей в состав группы, в которой находится данная котируемая компания. Гудвил, возникший в результате приобретения, является экономией Группы на управленческих услугах

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Справедливые стоимости идентифицируемых активов и обязательств Пробел на дату приобретения состояли из:

<i>В тысячах долларов США</i>	Probel Capital Management N.V.
Активы	
Основные средства	32
Предоплата и прочие текущие активы	2.554
Денежные средства и их эквиваленты	1.953
	4.539
Обязательства	
Торговая кредиторская задолженность	1.021
Прочие краткосрочные обязательства	470
	1.491
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	3.048
Гудвил, возникающий при приобретении	30.386
Стоимость приобретения	33.434
Вознаграждение по приобретению включало:	
<i>В тысячах долларов США</i>	
Вознаграждение, выплаченное в денежной форме	28.836
Корректировка оборотного капитала	4.598
Итого стоимость приобретения	33.434
Вознаграждение, выплаченное в денежной форме	(28.836)
Приобретенные денежные средства и их эквиваленты	1.953
Приобретение дочерней организации согласно отчету о движении денежных средств	(26.883)

6. ГУДВИЛ

На 31 декабря 2014 и 2013 года гудвил включал следующее в результате объединения бизнеса:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
	года	года
Сальдо на начало периода	30.386	–
Изменение гудвила	2.039	30.386
Сальдо на конец периода	32.425	30.386

Тест на обесценение

Гудвил, возникший в результате приобретения Пробел и Амершам, относится в единому подразделению, генерирующему денежные потоки (ПГДП). Соответственно, тест на обесценение гудвила осуществлялся посредством сравнения возмещаемой стоимости подлежащего ПГДП с его балансовой стоимостью.

Руководство определило единое ПГДП из долгосрочных активов Группы, состоящее из всех активов Группы, связанных с Чинаревским месторождением, разведочными месторождениями и установки подготовки газа.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Тест на обесценение осуществлялся посредством сравнения возмещаемой стоимости ПГДП с его балансовой стоимостью. 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, которая была формально утверждена руководством, 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.

Основные допущения, использованные в модели дисконтированных денежных потоков Группы, отражают предыдущий опыт и учитывают внешние факторы. Данные допущения включают:

- цены на нефть на 2015-2022 годы основаны на форвардной кривой фьючерсов на нефть марки Brent, торгуемых на ICE (Межконтинентальной биржи), и на 2023-2032 годы постоянно на уровне 2022 года;
- 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%.

Ни одна из достаточно возможных изменений в основных допущениях не приводит к превышению балансовой стоимости ПГДП над его возмещаемой стоимостью.

7. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Права на недропользование	15.835	15.835
Расходы на геологические и геофизические исследования	8.545	4.599
	24.380	20.434

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, поступления в активы, связанные с разведкой и оценкой Группы, составили 3.946 тысяч долларов США, которые включают капитализированные расходы на геологические и геофизические исследования (2013 год: 20.434 тысячи долларов США, которые в основном представляли капитализированное вознаграждение по соглашению о приобретении нефтегазовых месторождений Дарьинское, Ростошинское и Южно-Гремячинское). Затраты по процентам капитализированы не были. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа выплатила капитализированные условные обязательства по соглашению о приобретении Дарьинского и Южно-Гремячинского нефтегазовых месторождений в сумме 5.300 тысяч долларов США.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года основные средства включали следующее:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Нефтегазовое имущество	1.401.847	1.292.073
Прочие основные средства	40.310	38.830
	1.442.157	1.330.903

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 2014 и 2013 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	Рабочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Сальдо на 1 января 2013 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.002.602	189.446	1.192.048
Поступления	5.108	210.076	215.184
Переводы	197.271	(197.271)	–
Начисленный износ и истощение	(115.159)	–	(115.159)
Сальдо на 31 декабря 2013 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.089.822	202.251	1.292.073
Поступления	9.730	205.153	214.883
Переводы	38.640	(38.445)	195
Выбытия	(666)	–	(666)
Выбытие износа	214	–	214
Начисленный износ и истощение	(104.852)	–	(104.852)
Сальдо на 31 декабря 2014 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.032.888	368.959	1.401.847
По состоянию на 31 декабря 2012 года			
Первоначальная стоимость	1.209.373	189.446	1.398.819
Накопленный износ и истощение	(206.771)	–	(206.771)
Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения	1.002.602	189.446	1.192.048
По состоянию на 31 декабря 2013 года			
Первоначальная стоимость	1.411.752	202.251	1.614.003
Накопленный износ и истощение	(321.930)	–	(321.930)
Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения	1.089.822	202.251	1.292.073
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

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Норма истощения текущих нефтегазовых активов составляла 10,02% и 12,14% за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно.

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 2014 и 2013 годов:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Затраты по займам, включая амортизацию комиссии	77.959	56.023
Ставка капитализации	7,28%	8,95%
Капитализированные затраты по займам	17.134	14.609

Прочие основные средства

<i>В тысячах долларов США</i>	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Сальдо на 1 января 2013 года, за вычетом накопленного износа и истощения	5.607	6.496	1.170	4.002	13.342	30.617
Поступления	562	2.410	560	1.217	8.654	13.403
Переводы	21.799	–	–	150	(21.949)	–
Выбытия	(35)	(102)	(50)	(44)	–	(231)
Выбытие износа	16	52	49	30	–	147
Начисленный износ	(1.653)	(2.378)	(334)	(741)	–	(5.106)
Сальдо на 31 декабря 2013 года, за вычетом накопленного износа и истощения	26.296	6.478	1.395	4.614	47	38.830
Поступления	585	1.501	324	6.279	258	8.947
Переводы	24	309	412	(940)	–	(195)
Выбытия	(6)	(24)	(159)	(244)	–	(433)
Выбытие износа	5	16	157	193	–	371
Начисленный износ	(3.136)	(2.430)	(484)	(1.160)	–	(7.210)
Сальдо на 31 декабря 2014 года, за вычетом накопленного износа и истощения	23.768	5.850	1.645	8.742	305	40.310

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

As at 31 December 2012						
Первоначальная стоимость	8.561	10.977	3.003	5.853	13.342	41.736
Накопленный износ	(2.954)	(4.481)	(1.833)	(1.851)	–	(11.119)
Сальдо за вычетом накопленного износа	5.607	6.496	1.170	4.002	13.342	30.617
По состоянию на 31 декабря 2013 года						
Первоначальная стоимость	30.887	13.285	3.513	7.166	47	54.898
Накопленный износ	(4.591)	(6.807)	(2.118)	(2.552)	–	(16.068)
Сальдо за вычетом накопленного износа	26.296	6.478	1.395	4.614	47	38.830
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

9. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Авансы за трубы и строительные материалы	67.465	6.241
Авансы за строительные работы	66.884	3.796
Авансы за приобретение лицензий на программное обеспечение	6	–
	134.355	10.037

В течении года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа произвела существенные авансы за услуги и связанные материалы для строительства третьего блока установки подготовки газа Группы.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Материалы	20.472	16.739
Газовый конденсат	3.383	2.986
Сырая нефть	1.262	1.754
СУГ	326	606
	25.443	22.085

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов товарно-материальные запасы отражены по стоимости.

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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 2014 года и 31 декабря 2013 года анализ по срокам возникновения торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная			
			Менее 30 дней	От 30 до 60 дней	От 60 до 90 дней	Более 120 дней
31 декабря 2014 года	30.110	30.110	–	–	–	–
31 декабря 2013 года	66.565	66.561	–	–	–	4

12. ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года предоплата и прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
НДС к получению	28.502	17.192
Авансы выданные	9.184	7.817
Прочее	1.956	6.183
	39.642	31.192

Авансы выданные состоят преимущественно из предоплаты, выданной поставщикам услуг.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**13. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ**

Краткосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2014 года представляли собой процентный депозит, размещенный 30 сентября 2014 года сроком на шесть месяцев с процентной ставкой 0,24% в год. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не размещала долгосрочные инвестиции.

Краткосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2013 года представляли собой процентный депозит, размещенный 30 сентября 2013 года сроком на шесть месяцев с процентной ставкой 0,31% в год. По состоянию на 31 декабря 2013 года долгосрочные инвестиции представляли собой процентный депозит, размещенный 30 сентября 2013 года на срок более одного года и процентный депозит, размещенный 4 марта 2013 года на двухлетний период, который был закрыт 23 апреля 2014 года.

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Текущие счета в долларах США	356.316	150.931
Текущие счета в Тенге	8.709	5.485
Текущие счета в других валютах	10.413	3.492
Кассовая наличность	5	6
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	–	25.000
	375.443	184.914

У Группы имеются счета денежных средств, ограниченных в использовании, в виде депозита ликвидационного фонда на сумму 5.023 тысячи долларов США в АО «Казкоммерцбанк» (31 декабря 2013 года: 4.217 тысяч долларов США), которые размещаются в соответствии с требованиями Лицензии в отношении обязательств Группы по ликвидации скважин и восстановлению участка.

Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев по состоянию на 31 декабря 2013 года, представляют собой процентный краткосрочный депозит, размещенный 30 декабря 2013 года.

15. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ**Капитал товарищества Nostrum Oil & Gas LP до реорганизации**

Прочие резервы включают резерв по пересчету иностранной валюты накопленный до 2009 года, когда функциональной валютой Группы был Казахстанский Тенге.

До реорганизации капитал товарищества Группы состоял из капитала товарищества Nostrum Oil & Gas LP.

Распределение прибыли

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Nostrum Oil & Gas LP выплатило 0,35 долларов США за обыкновенную долю (2013 год: 0,34 долларов США за обыкновенную долю) владельцам обыкновенных долей, представляющих собой долевое участие в товариществе с ограниченной ответственностью, что в общем составило 64.615 тысяч долларов США и было полностью выплачено 6 июня 2014 года (2013 год: 63.179 тысяч долларов США, сумма была полностью выплачена 19 июля 2013 года).

Реорганизация

17 июня 2014 года партнёры Nostrum Oil & Gas LP в установленном порядке приняли все предложения, вынесенные на специальное общее собрание партнёров с ограниченной ответственностью.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Решения, принятые партнёрами с ограниченной ответственностью, включали решение об утверждении новой корпоративной структуры («Схема»), в соответствии с которым Nostrum Oil & Gas plc должна стать новой холдинговой компанией для бизнеса Nostrum Oil & Gas LP.

Кроме того, особым постановлением партнеров с ограниченной ответственностью были утверждены поправки к соглашению о товариществе с ограниченной ответственностью (для разрешения реализации Схемы) и ликвидацию Nostrum Oil & Gas LP, которая была завершена 27 августа 2014 года.

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.

Механизм ГДР был отменен 22 сентября 2014 года.

Разница 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 253.458 долларов США, была включена в прочие резервы Группы.

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).

Следующая таблица отражает движение ГДР/акций:

<i>Количество ГДР/ акций</i>	В обращениях	Собственные акции	Итого
На 1 января 2013	186.051.235	2.131.723	188.182.958
Выкупленные ГДР	(1.808.726)	1.808.726	–
Исполненные опционы	285.375	(285.375)	–
На 31 декабря 2013 года	184.527.884	3.655.074	188.182.958
Исполненные опционы	100.935	(100.935)	–
Замещенные ГДР	(184.628.819)	(3.554.139)	(188.182.958)
Выпущенные акции	184.628.819	3.554.139	188.182.958
Исполненные опционы	200.000	(200.000)	–
На 31 декабря 2014 года	184.828.819	3.354.139	188.182.958

Информацию о затратах, относящихся к реорганизации, смотрите в Примечании 27.

Акционерный капитал Nostrum Oil & Gas plc

По состоянию на 31 декабря 2014 года доли владения в Материнской компании состоят из выпущенных и полностью оплаченных простых акций, которые включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи. На 31 декабря 2013 года Материнская компания имела акции с преимущественным правом на покупку и привилегированные акции, подлежащие выкупу, аннулирование которых состоялось 7 августа 2014 года.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

После реорганизации акционерный капитал Группы состоял из акционерного капитала Nostrum Oil & Gas plc:

31 декабря 2014 года		
<i>Количество акций</i>	Акции с преимущественным правом на покупку и привилегированные акции подлежащие выкупу	Простые акции
Сальдо на начало периода	410.002	-
Акционерный капитал	-	188.182.958
Аннулирование акций	(410.002)	-
Сальдо на конец периода	-	188.182.958

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.

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 2014 года балансовая стоимость одной акции составила 4,70 доллара США (31 декабря 2013 года: 4,26 доллара США).

16. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за период на средневзвешенное число обыкновенных долей / 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.

	2014	2013
Прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных долей/акций (в тысячах долларов США)	146.425	219.519
Средневзвешенное число обыкновенных долей/акций	184.678.352	185.289.560
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную долю/акцию (в долларах США)	0,79	1,18

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**17. ЗАЙМЫ**

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года займы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Облигации, выпущенные в 2012 году, со сроком погашения в 2019 году	540.793	536.301
Облигации, выпущенные в 2014 году, со сроком погашения в 2019 году	404.321	–
Облигации, выпущенные в 2010 году, со сроком погашения в 2015 году	–	92.122
	945.114	628.423
Минус: суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев	(15.024)	(7.263)
Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев	930.090	621.160

Облигации 2010

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

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

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

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

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям 2010 до 19 октября 2013 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной ставке казначейских облигаций США на такую дату погашения плюс 50 базисных пунктов, и (б) суммой номинала по такой Облигации 2010.

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

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

14 марта 2014 года, Товарищество подало уведомление о досрочном погашении 14 апреля 2014 года основной суммы долга Облигаций 2010 вместе с начисленными процентами и премией. непогашенная основная сумма долга на указанную дату в размере 92.505 тысяч долларов США была реклассифицирована в текущую часть долгосрочных займов, и неамортизированные затраты по транзакции были признаны как расход в прибылях и убытках. Группа также начислила премию по досрочному погашению в сумме 4.857 тысяч долларов США. 14 апреля 2014 года ТОО «Жаикмунай» погасило находящиеся в обращении Облигации 2010, включая проценты и премию.

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

Кроме того, Облигации 2012 могут быть погашены (полностью или частично) в любой момент времени до 13 ноября 2016 года по выбору Эмитента 2012, при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней, почтовым отправлением «первого класса» каждому держателю Облигаций 2012 по его зарегистрированному адресу, по цене погашения, равной 100% основной

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

суммы долга по погашаемым Облигациям 2012 вместе с Применимой премией (согласно определению, приведенному ниже) по состоянию на применимую дату погашения и вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по состоянию на такую применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2012, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов). «Применимая премия» означает, в отношении любой Облигации 2012 в любую применимую дату погашения, наибольшую из следующих величин (1) 1,0% от суммы номинала такой Облигации 2012; или (2) положительную разницу (если она имеется) между: (а) текущей стоимостью на такую дату погашения (i) цены погашения такой Облигации 2012 по состоянию на 13 ноября 2016 года плюс (ii) все требуемые процентные выплаты (за вычетом начисленных и не уплаченных процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям 2012 до 13 ноября 2016 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной ставке казначейских облигаций США на такую дату погашения плюс 50 базисных пунктов, и (б) суммой номинала по такой Облигации 2012.

Облигации 2012 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2012») на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas LP и всеми его дочерними 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 не имеют преимущество залога наивысшего приоритета в отношении акций Zhaikmunai Finance B.V. и Zhaikmunai Netherlands B.V.

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 «Жайкмунай» («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. До 14 февраля 2017 года, Эмитент 2014 вправе по своему выбору один или несколько раз погашать до 35% от совокупной основной суммы долга по Облигациям 2014 за счёт чистых вырученных средств, полученных в результате одного или нескольких предложений акций, по цене погашения, равной 106,375% основной суммы долга вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по Облигациям 2014 до соответствующей даты 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), при условии, что (1) не менее 65% первоначальной основной суммы долга по Облигациям 2014 (включая Дополнительные облигации, согласно определению в соглашении об Облигациях 2014) остается непогашенной после каждого такого погашения; и (2) такое погашение состоится в течение 90 дней после даты завершения соответствующего предложения акций.

Кроме того, Облигации 2014 могут быть погашены, полностью или частично, в любой момент времени до 14 февраля 2017 года Эмитента 2014 при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней, почтовым отправлением «первого класса» каждому держателю Облигаций 2014 по его зарегистрированному адресу по цене погашения, равной 100% основной суммы долга по погашаемым Облигациям 2014 вместе с Применимой премией (согласно определению, приведенному ниже) по состоянию на применимую дату погашения и вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по состоянию на такую применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

получение выплат по Облигациям 2014, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов). «Применимая премия» означает, в отношении любой Облигации 2014 в любую применимую дату погашения, наибольшую из следующих величин (1) 1,0% от суммы номинала такой Облигации 2014; или (2) положительную разницу (если она имеется) между: (а) текущей стоимостью на такую дату погашения (i) цены погашения такой Облигации 2014 по состоянию на 14 февраля 2017 года плюс (ii) все требуемые процентные выплаты (за вычетом начисленных и не уплаченных процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям 2014 до 14 февраля 2017 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной ставке казначейских облигаций США на такую дату погашения плюс 50 базисных пунктов, и (б) суммой номинала по такой Облигации 2014.

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. 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.

Ковенанты (договорные обязательства) в отношении Облигаций 2010, Облигаций 2012 и Облигаций 2014

Облигационные соглашения регламентирующие Облигаций 2010, Облигаций 2012 и Облигаций 2014 включают ряд ковенантов (договорных обязательств), которые кроме всего прочего, воспрещают, с некоторыми исключениями:

- 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 оплату дивидендов или других распределений, займов или авансов и на перевод активов Материнской компании или любой из ее ограниченных дочерних организаций;
- 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;
- консолидироваться или сливаться с другими организациями.

Каждый из этих ковенантов, допускает определенные исключения и оговорки.

Кроме того, облигационные соглашения налагают определенные требования в отношении будущих гарантов-дочерних организаций, и ковенантов в отношении определенной стандартной информации и случаев дефолта.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**18. РЕЗЕРВЫ ПО ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА**

Изменения в резервах по ликвидации скважин и восстановлению участка за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	13.874	11.064
Амортизация дисконта	197	1.034
Дополнительный резерв	2.500	2.500
Изменение в оценках	4.306	(724)
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря	20.877	13.874

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.

Ставки долгосрочной инфляции и дисконта, использованные для определения резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря 2014 года, составили 3,75% и 4,88%, соответственно (31 декабря 2013 года: 7% и 10%). Изменение ставки дисконтирования привело к увеличению резерва на 19.068 тысяч долларов США, которое было компенсировано уменьшением резерва на 14.762 тысячи долларов США за счет изменения ставки инфляции и других допущений.

19. 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 2014 и 2013 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Задолженность перед Правительством Казахстана на 1 января	7.052	7.153
Амортизация дисконта	917	930
Уплачено в течение периода	(1.032)	(1.031)
	6.937	7.052
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	(1.031)	(1.031)
Задолженность перед Правительством Казахстана на 31 декабря	5.906	6.021

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

На 31 декабря 2014 и 2013 годов торговая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	27.030	42.950
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	17.889	12.719
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в прочих валютах	4.700	2.849
	49.619	58.518

21. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года прочие краткосрочные обязательства включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	17.191	32.110
Начисленные обязательства по договорам недропользования	14.435	–
Начисленные обязательства по обучению	9.686	8.986
Задолженность перед работниками	4.605	3.227
Начисленные обязательства по приобретению активов	2.402	1.953
Условное вознаграждение	–	5.300
Прочее	1.534	2.848
	50.616	54.628

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.

22. ВЫРУЧКА

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Нефть и газовый конденсат	620.164	709.107
Природный газ и СУГ	161.714	185.907
	781.878	895.014

Экспорт Группы в основном представлен поставками в Финляндию и на Черноморские порты России.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, выручка от трех основных покупателей составила 321.755 тысяч долларов США, 124.823 тысячи долларов США и 77.113 тысяч долларов США, соответственно (в 2013 году выручка от двух основных покупателей: 202.945 тысяч долларов США, 173.440 тысяч долларов США, соответственно).

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Износ, истощение и амортизация	110.460	118.957
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	35.818	52.361
Роялти	24.330	39.356
Заработная плата и соответствующие налоги	21.560	17.240
Материалы и запасы	10.929	12.262
Затраты на ремонт скважин	6.296	2.794
Доля государства в прибыли	4.594	30.747
Прочие услуги по транспортировке	2.929	4.306
Экологические сборы	1.098	1.029
Услуги управления	–	3.558
Изменение в запасах	376	2.490
Прочее	3.531	1.122
	221.921	286.222

Изменение в структуре себестоимости реализации вызвано приобретением компании «Probel Capital Management N.V.» 30 декабря 2013 года и соглашением от 19 мая 2014 года на приобретение компании «Prolag BVBA» и ТОО «Амершам», что привело к элиминации внутригрупповых компенсаций за услуги управления, и признанию соответствующих затрат в составе заработной платы и соответствующих налогов.

ТОО «Жаикмунай» пересмотрело оценки по доле Государства в прибыли и роялти согласно последнему дополнению к правам на недропользование на Чинаревском месторождении и изменению коэффициента эквивалента природного газа (Примечание 1), что привело к корректировке расходов по доле Государства в прибыли в сумме 17.846 тысяч долларов США и роялти в сумме 5.451 тысяча долларов США, относящихся к предыдущим периодам.

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Профессиональные услуги	19.776	9.072
Заработная плата и соответствующие налоги	15.668	7.576
Командировочные расходы	4.786	4.089
Обучение персонала	2.535	2.736
Спонсорская помощь	1.826	2.919
Страховые сборы	1.768	2.050
Износ и амортизация	1.409	1.413
Услуги связи	1.195	1.010
Прочие налоги	1.006	4.839
Плата за аренду	895	585
Комиссии банка	813	1.100
Материалы и запасы	626	664
Услуги управления	605	16.006
Социальная программа	300	300
Прочее	1.670	1.660
	54.878	56.019

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Изменение в структуре общих и административных расходов вызвано приобретением компании «Probel Capital Management N.V.» 30 декабря 2013 года и соглашением от 19 мая 2014 года на приобретение компании «Prolag BVBA» и ТОО «Амершам», что привело к элиминации внутригрупповых компенсаций за услуги управления, и признанию соответствующих затрат в составе заработной платы и соответствующих налогов.

25. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ И ТРАНСПОРТИРОВКУ

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Затраты на погрузку и хранение	56.351	36.991
Транспортные затраты	54.878	72.229
Заработная плата и соответствующие налоги	2.211	2.486
Услуги управления	183	701
Прочее	8.631	9.267
	122.254	121.674

Транспортные затраты в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года также включали некоторые затраты на погрузку и хранение, которые были предоставлены транспортными компаниями. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, данный вид затрат был отражен в затратах на погрузку и хранение.

26. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Процентные расходы по займам	77.959	56.023
Капитализированные процентные расходы	(17.134)	(14.609)
Процентные расходы по займам	60.825	41.651
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации скважин и восстановлению участка	917	930
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством Казахстана	197	1.034
	61.939	43.615

27. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ – РЕОРГАНИЗАЦИЯ

«Финансовые затраты - реорганизация» представлены затратами, связанными с введением «Nostrum Oil & Gas plc» в качестве новой холдинговой компании Группы, и соответствующей реорганизацией. Данные затраты включают в себя 14.389 тысяч долларов США, согласно кредитному соглашению с VTB Capital plc (в соответствии с которым лимит заемных средств установлен в размере 3.000.000 тысяч долларов США, из которых 2.350.405 тысячи долларов США были использованы), 7.193 тысячи долларов США, связанные с новым листингом и отменой механизма ГДР, и затрат на финансирование в размере 7.990 тысяч долларов США, связанные с консультационными и прочими услугами, которые были понесены в связи с реорганизацией.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**28. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ СОТРУДНИКАМ**

Среднемесячное количество сотрудников (за исключением Исполнительных директоров) составляло следующее:

	2014	2013
Руководящий состав и администрация	289	2.488
Технический и эксплуатационный персонал	721	8.425
	1.010	10.912

Совокупное вознаграждение составило:

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Заработная плата	36.025	24.545
Выплаты по опционам	2.475	2.346
Социальное обеспечение	4.333	3.906
	42.833	30.797

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 39.440 тысяч долларов США (2013 год: 27.302 тысяч долларов США).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Краткосрочные вознаграждения сотрудников	1.506	634
Выплаты по опционам на акции сотрудникам	725	2.202
	2.231	2.836

В течении года, закончившегося 31 декабря 2013 года, определенные члены ключевого управленческого персонала работали на ТОО «Амершам Ойл» и «Probel Capital Management N.V.» и их вознаграждение отражалось в составе услуг по управлению и консультационных услуг, предоставленных Группе. В 2014 году все члены ключевого управленческого персонала работали в Группе и были ей оплачены.

Вознаграждение директоров

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Краткосрочные вознаграждения сотрудников	3.242	2.899
Выплаты по опционам на акции сотрудникам	1.750	–
	4.992	2.899

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).

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 триномиальной 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 2008-2014 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 триномиальной 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 2.611.413 SARs, на 31 декабря 2014 года составляет 6.449 тысяч долларов США (31 декабря 2013 года: 2.912.348 SARs стоимостью 12.016 тысяч долларов США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, были предоставлены права на исполнение 302.000 SARs (2013 год: 728.487 SARs).

В следующей таблице представлены количество и цены исполнения (ЦИ), а также движения SARs в течение периода:

	2014		2013	
	No.	EP,US\$	No.	EP,US\$
В обращении на начало года (с ЦИ US\$ 4)	1.646.348	4	1.931.723	4
В обращении на начало года (с ЦИ US\$ 10)	1.266.000	10	200.000	10
Всего в обращении на начало года	2.912.348		2.131.723	
Предоставленные опционы	–	10	1.115.000	10
Исполненные опционы	(294.935)	4	(285.375)	4
Исполненные опционы	(6.000)	10	–	–
Истекшие опционы	–	10	(49.000)	10
В обращении на конец года	2.611.413		2.912.348	
К исполнению на конец года	1.815.413		1.808.348	

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, SARs не выдавались. Средневзвешенная справедливая стоимость SARs предоставленных в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, составила 6,22 долларов США на SAR. В течении года, закончившегося 31 декабря 2014 года, средневзвешенная цена на дату исполнения для SARs исполненных в течение года составила 8,22 долларов США на SAR (2013: 8,22 долларов на SAR). Тринамиальная сеточная модель оценки Халл-Уайт была использована для оценки опционов на акции. В следующей таблице перечислены использованные исходные данные за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	2014	2013
Цена ГДР на отчетную дату (долл.США)	6,6	13,0
Норма распределения прибыли (%)	3,0%	3,0%
Ожидаемая волатильность (%)	85,0%	85,0%
Безрисковая процентная ставка (%)	1,0%	2,0%
Ожидаемый срок обращения (лет)	10,0	10,0
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.

29. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

3 марта 2014 года в соответствии с своей политикой хеджирования ТОО «Жаикмунай» заключило по нулевой стоимости новый договор хеджирования, покрывающий продажи нефти в размере 7.500 баррелей в день или в совокупности 5.482.500 баррелей на срок до 29 февраля 2016 года. Стороной по договору хеджирования является Citibank. По договору хеджирования ТОО «Жаикмунай» приобрело опцион с правом продажи по 85 долларов США за баррель, который застраховывает ее от любого снижения цены ниже 85 долларов США за баррель, то есть Citibank будет компенсировать разницу в цене ниже 85 долларов США за баррель. Также в рамках данного договора ТОО «Жаикмунай» продало опцион с правом продажи по 111,5 долларов США за баррель и купила опцион с правом продажи по 117,5 долларов США за баррель, по которым ТОО «Жаикмунай» обязано компенсировать разницу в цене выше 111,5 долларов США за баррель с верхним пределом в 117,5 долларов США за баррель, то есть до 6 долларов США за баррель. Если спот цена будет выше 117,5 долларов США за баррель, то ТОО «Жаикмунай» будет обязано выплатить 6 долларов за баррель Citibank.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2014 и 2013 года, изменение в справедливой стоимости производных финансовых инструментов представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	Три месяца, закончившиеся 30 сентября		Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября	
	2013 год (аудировано)	2013 года (неаудировано)	2014 год	2013 год
Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости на 1 января (аудировано)	-	-	-	-
Доход по производным финансовым инструментам	9.020	-	2.894	-
Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости на 30 сентября (неаудировано)	9.020	-	2.894	-

Группа классифицирует актив, образованный на основе договора хеджирования, как долгосрочный, так как не ожидается, что произойдет возмещение согласно или в отношении договора хеджирования до 29 февраля 2016 года.

Убытки и доходы по договору хеджирования, которые не отвечают требованиям учёта хеджирования, признаются непосредственно в прибылях и убытках.

30. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Экспортная таможенная пошлина	19.733	12.268
Начисления по договорам недропользования	16.083	1.531
Компенсация	10.116	6.387
Прочее	3.912	5.407
	49.844	25.593

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)**31. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Расходы по корпоративному подоходному налогу	117.827	138.883
Расходы по КПН прошлых лет	(6.785)	–
Расходы по отложенному налогу	54.233	3.613
Итого расходов по корпоративному подоходному налогу	165.275	142.496

Основная часть доходов Группы облагаются подоходным налогом в Республике Казахстан. Сверка между расходами по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога, применимую к правам на недропользование, представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Прибыль до налогообложения	311.700	362.015
Ставка налога, применимая к правам на недропользование	30%	30%
Ожидаемый налоговый резерв	93.510	108.605
Изменение налоговой базы	34.533	2.836
Корректировка на КПН прошлых лет	(6.785)	–
Эффект дохода, облагаемого налогом по иной ставке	(3.790)	31
Процентные расходы по займам, не относимые на вычеты	23.390	19.084
Непризнанные отложенные налоговые активы	10.384	–
Штрафы, не относимые на вычеты	4.556	2.037
Расходы по газу, не относимые на вычеты	2.813	1.711
Отрицательная курсовая разница	1.020	1.624
Расходы по социальной программе, не относимые на вычеты	886	890
Технологические потери, не относимые на вычеты	192	1.850
Прочие расходы прошлых лет, не относимые на вычеты	–	1.229
Прочие расходы, не относимые на вычеты	4.565	2.599
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в консолидированной финансовой отчетности	165.274	142.496

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 20%

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет налоговые убытки в сумме 41.643 тысячи долларов США (в основном образованных в результате затрат на реорганизацию Группы), которые могут быть зачтены против будущих налогооблагаемых прибылей компаний, у которых данные убытки возникли. 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,

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 2014 года	31 декабря 2013 года
Актив по отложенному налогу		
Кредиторская задолженность и резервы	3.617	2.811
Обязательство по отложенному налогу		
Основные средства	(196.855)	(155.356)
Производные финансовые инструменты	(12.060)	
Прочее	(1.485)	
Чистое обязательство по отложенному налогу	(206.784)	(152.545)
Движение в обязательствах по отсроченному налогу представлено следующим образом:		
<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Сальдо на 1 января	152.545	148.932
Начисление текущего года через прибыли и убытки	54.239	3.613
Сальдо на 31 декабря	206.784	152.545

32. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность связанных сторон, представленных организациями, контролируруемыми акционерами с существенным влиянием на Группу, представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные		
ЗАО «КазСтройСервис»	36.915	—

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая кредиторская задолженность		
ЗАО «КазСтройСервис»	2.753	50
Telco B.V.	29	
Prolag BVBA	—	240
ТОО «Амершам Ойл»	—	52

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В течение 2014 и 2013 года, Группа осуществила следующие сделки со связанными сторонами, представленными организациями, контролируруемыми акционерами с существенным влиянием на Группу:

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Закупки		
ЗАО «КазСтройСервис»	6.538	–
Вознаграждение за управленческие и консультационные услуги		
Cervus Business Services	1.981	–
ТОО «Амершам Ойл»	455	1.506
Prolag BVBA	668	1.253
Probel Capital Management N.V.	–	17.507
Crest Capital Management N.V.	824	–
Telco B.V.	744	–

19 мая 2014 года «SEPOL AG» и «Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.» («Со-ор») заключили договор купли-продажи на приобретение «Со-ор» полного выпущенного акционерного капитала ТОО «Амершам Ойл» («Договор о приобретении Амершам») за вознаграждение в размере 1.915 тысяч долларов США.

19 мая 2014 года «Crest Capital Management NV», Петра Ноэ и «Со-ор» заключили договор купли-продажи на приобретение компанией «Со-ор» полного выпущенного акционерного капитала «Prolag BVBA» («Договор о приобретении Prolag») за вознаграждение в размере 1 доллар США, так как все услуги, ранее оказанные компанией «Prolag» Группе были интернализированы в рамках «Probel» до приобретения «Probel». Ценовая корректировка в сумме 212 долларов США была согласована и выплачена в отношении приобретения Prolag BVBA.

28 июля 2014 года ТОО «Жаикмунай» заключило договор с «НГСК КазСтройСервис» («Подрядчик») на строительство третьего блока установки подготовки газа Группы за вознаграждение в размере 150 миллионов долларов США.

Подрядчик является аффилированным лицом «КазСтройСервис Глобал Би Ви», который по состоянию на 31 декабря 2014 года владел примерно 26,6% простых акций Nostrum Oil & Gas plc.

30 декабря 2013 года «ELATA Burgerlijke Maatschap», Петра Ноэ, Фрэнг Монстрей и «Со-ор» заключили договор купли-продажи на приобретение компанией «Со-ор» полного выпущенного акционерного капитала «Probel Capital Management N.V.» за первоначальное вознаграждение в размере 28.836 тысяч долларов США и ценовую корректировку в сумме 3.631 тысяч долларов США.

На 31 декабря 2013 года гонорар за управленческие и консультационные услуги подлежит уплате в соответствии с Соглашениями о технической помощи, подписанными членами Группы с ТОО «Амершам Ойл» и «Prolag BVBA» и относящимися к оказанию геологических, геофизических, буровых, технических и иных консультационных услуг.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 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».

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**33. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА АУДИТ И НЕАУДИТОРСКИЕ УСЛУГИ**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 года, вознаграждение за аудит и неаудиторские услуги составили следующее:

<i>В тысячах долларов США</i>	2014	2013
Аудит финансовой отчетности	684	314
Итого услуги аудита	684	314
Услуги по предоставлению заключения в отношении финансовой информации, относящиеся к аудиту	319	105
Услуги по обеспечению соответствия требованиям налогового законодательства	40	40
Услуги, относящиеся к транзакциям в области корпоративных финансов	730	252
Итого неаудиторские услуги	1.089	397
Итого	1.773	711

Вознаграждение за аудит, представленное в таблице выше, включает в себя вознаграждение за аудит Материнской компании на сумму 12 тысяч долларов США.

34. 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 2014 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Ликвидация скважин и 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.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых в настоящее время. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Группа может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды.

Однако в зависимости от любых неблагоприятных претензий и штрафов, начисленных Казахстанскими регулирующими органами, не исключено, что будущие результаты деятельности Группы или денежные потоки окажутся под существенным влиянием в определенный период.

Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2014 года у Группы имелись инвестиционные обязательства в сумме 248.644 тысячи долларов США (31 декабря 2013 года: 26.842 тысячи долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Группы по разработке нефтяного месторождения.

Операционная аренда

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

В 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 2014 года	31 декабря 2013 года
Не позднее одного года	14.788	12.501
Позднее одного года и не позднее пяти лет	17.671	23.846
Позднее пяти лет	—	—

Платежи за аренду железнодорожных вагон-цистерн за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 14.622 тысячи долларов США (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 12.628 тысяч долларов США).

Обязательства социального характера и обязательства по обучению

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

- i. израсходовать 300 тысяч долларов США в год на финансирование социальной инфраструктуры;
- ii. начислять один процент в год на фактические инвестиции по Чинаревскому месторождению в целях обучения граждан Казахстана; и
- iii. 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 9 августа 2013 года) требуют от недропользователя:

- i. расходовать 1.196 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона в течение периода разведки (включая 1,000 тысяч долларов США на финансирование развития города Астана в случае коммерческого обнаружения);
- ii. инвестировать не менее 16.820 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- iii. возместить исторические затраты в размере 372 тысяч долларов США Государству после начала этапа добычи;
- iv. создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счёт в местном банке), равный 206 тысячам долларов США.

Подлежащие исполнению обязательства в соответствии с действующим контрактом на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения (после выпуска редакции от 23 января 2014 года) требуют от недропользователя:

- i. расходовать не менее 52 тысяч долларов США на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту в течение периода разведки;
- ii. расходовать 73 тысячи долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона;
- iii. инвестировать не менее 19.392 тысячи долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- iv. создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счёт в местном банке), равный 208 тысячам долларов США.

Подлежащие исполнению обязательства в соответствии с действующим контрактом на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении (после выпуска редакции от 23 января 2014 года) требуют от недропользователя:

- i. расходовать не менее 101 тысячи долларов США на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту в течение периода разведки;
- ii. расходовать 74 тысячи долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона;
- iii. инвестировать не менее 32.298 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- iv. создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счёт в местном банке), равный 342 тысячам долларов США.

Продажи нефти на внутреннем рынке

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

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**35. 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.

Риск изменения процентных ставок

Группа не подвержена риску изменения процентных ставок в 2014 и 2013 годах, так как по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у Группы отсутствовали финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Так как значительная часть сделок Группы выражена в Тенге, на отчёт Группы о финансовом положении может оказать существенное влияние изменения в обменных курсах доллара США к Тенге. 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 в обменном курсе Тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
2014		
Тыс. долларов США	+ 17.37%	(1.168)
Тыс. долларов США	- 17.37%	1.168
2013		
Тыс. долларов США	+ 30.00%	(3.294)
Тыс. долларов США	+ 10.00%	(1.098)

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

<i>На 31 декабря 2014 года</i>	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие
Денежные средства и их эквиваленты	8.713	–	10.307	106
Дебиторская задолженность	12.331	–	–	–
Кредиторская задолженность	(27.030)	(965)	(3.479)	(256)
Прочие текущие обязательства	(19.331)	(115)	(7.010)	(7)
	(25.317)	(1.080)	(182)	(157)

<i>На 31 декабря 2013 года</i>	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие
Денежные средства и их эквиваленты	5.491	–	3.492	–
Дебиторская задолженность	27.619	–	1	–
Кредиторская задолженность	(42.950)	(372)	(2.472)	(5)
Прочие текущие обязательства	(257)	–	(7.173)	–
	(10.097)	(372)	(6.152)	(5)

Риск ликвидности

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

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

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

Общая сумма долга Группы, подлежащая погашению, состоит из двух облигаций: 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.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>На 31 декабря 2014 года</i>	До востре- бования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	–	12.750	52.650	1.221.600	–	1.287.000
Торговая кредиторская задолженность	48.095	–	1.524	–	–	49.619
Прочие краткосрочные обязательства	18.126	–	–	–	–	18.126
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	11.340	16.495
	66.221	13.008	54.947	1.225.724	11.340	1.371.240

<i>На 31 декабря 2013 года</i>	До востре- бования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	–	–	43.613	259.902	594.691	898.206
Торговая кредиторская задолженность	58.518	–	–	–	–	58.518
Прочие краткосрочные обязательства	20.571	–	–	–	–	20.571
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	12.371	17.526
	79.089	258	44.386	264.026	607.062	994.821

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 (стабильный), присвоенный рейтинговым агентством Moody's, а также размещает наличность в долларах США в банке BNP Paribas, который имеет кредитный рейтинг A1 (стабильный), и ING Belgium, который имеет кредитный рейтинг A2 (негативный), присвоенные рейтинговым агентством Moody's на 31 декабря 2014 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 результате чего риск возникновения у Группы безнадежной дебиторской задолженности, а также невозмещаемых авансовых платежей является незначительным, следовательно, риск неуплаты является низким.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<i>В тысячах долларов США</i>				
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	60.301	–	60.301	–
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизируемой стоимости				
Процентные займы	945.114	628.423	1.037.320	686.795
Итого	1.005.415	628.423	1.097.621	686.795

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Справедливая стоимость котировальных облигаций основана на котировках цен по состоянию на отчетную дату и соответственно была классифицирована как Уровень 1 в иерархии источников справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов классифицирована как Уровень 3 в иерархии источников справедливой стоимости и рассчитана с применением модели «Блэк-Скоулс» (Black-Scholes) на основе фьючерсов на нефть марки Brent, торгуемых на ICE (Межконтинентальной биржи), с соответствующими датами истечения сроков от текущей даты отчетности по март 2016 года.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Следующая таблица отражает спектр вводных данных в зависимости от сроков истечения, которые были использованы в модели расчетов справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах долларов США</i>	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)	(4.959)	5.165
Увеличение/(уменьшение) в прибыли по производным финансовым инструментам в результате изменения в допущении по ставке дисконтирования (+/- 2%)	808	(664)

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:

Обязательство по условному вознаграждению согласно договору на приобретение прав на недропользование на Дарьинском и Южно-Гремячинском месторождениях (Примечание 7 и 21), которое еще не было погашено по состоянию на 31 декабря 2013 года, было признано по справедливой стоимости, которая была оценена равной ее номинальной стоимости в связи с его краткосрочным характером, и соответственно, классифицирована как Уровень 3 в иерархии источников справедливой стоимости.

В течении годов, закончившихся 31 декабря 2014 и 2013 годов 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 распределений, производить возврат капитала участникам или увеличивать уставный капитал. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах 20-40%.

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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>	2014	2013
Процентные займы	945.114	628.423
За вычетом денежных средств, денежных средств, ограниченных в использовании и краткосрочных и долгосрочных депозитов	(405.467)	(244.131)
Чистая задолженность	539.647	384.292
Капитал	917.680	832.451
Итого капитал	917.680	832.451
Капитал и чистая задолженность	1.457.327	1.216.743
Соотношение собственных и заемных средств	37%	32%

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, не было изменений в целях, политике или процессах управления капиталом.

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Первоначальное вознаграждение в сумме 1.915 тысяч долларов США было выплачено в счет приобретения ТОО «Амершам Ойл» 28 января 2015. Сумма дополнительного платежа в отношении приобретения ТОО «Амершам Ойл» не была выплачена или согласована на момент выпуска данной финансовой отчетности, однако она оценивается в 487 тысяч долларов США. Соответствующее обязательство на эту сумму было признано в составе прочих текущих обязательств (Примечание 21) по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Дарьинском месторождении, а также контракт на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении были дополнены 24 февраля 2015, вследствие чего обязательства указанные в примечании 33 выше в отношении данных месторождений были снижены.

11 Марта 2015 года Группа получила письменное разрешение на продление периода разведки на Ростошинском месторождении до 8 февраля 2017 года. Подписание дополнительного соглашения к Контракту ожидается в скором времени.

Совет директоров предлагает окончательные дивиденды в размере 0,27 долларов США на обыкновенную акцию за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, которые подлежат утверждению на годовом Общем собрании акционеров.

Финансовая отчетность материнской компании



Финансовая отчетность материнской компании

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Отчет о финансовом положении материнской компании	170
Отчет о движении денежных средств материнской компании	171
Отчет об изменениях в капитале материнской компании	172
Примечания к финансовой отчетности материнской компании	173
1. Общая информация	173
2. Основа подготовки	173
1. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	174
1. Существенные аспекты учетной политики	176
3. Инвестиции в дочерние предприятия	179
4. Дебиторская задолженность по связанным сторонам	179
5. Денежные средства и их эквиваленты	180
6. Капитал товарищества	180
7. Кредиторская задолженность по связанным сторонам	181
8. Вознаграждение аудитора	181
9. Вознаграждение директоров	181
10. Сделки со связанными сторонами	181
11. Цели и политика управления финансовыми рисками	181
12. События после отчетного периода	182

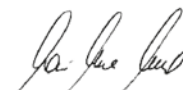
Финансовая отчетность материнской компании

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ
На 31 декабря 2014 года

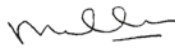
<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Инвестиции в дочернии компании	5	106.000	–
		106.000	–
Текущие активы			
Дебиторская задолженность от акционеров		–	80
Дебиторская задолженность по связанным сторонам	6	26.367	–
Денежные средства и их эквиваленты	7	216	576
		26.583	656
ИТОГО АКТИВОВ		132.583	656
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал			
Акционерный капитал выпущенный	8	3.203	656
Нераспределенная прибыль		102.391	–
		105.594	656
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность по связанным сторонам	9	26.333	–
Торговая кредиторская задолженность		238	–
Начисленные обязательства		418	–
		26.989	–
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		132.583	656

Финансовая отчетность компании Nostrum Oil & Gas plc, регистрационный номер 8717287, была утверждена Советом Директоров. Подписали от имени совета директоров:

Директор Nostrum Oil & Gas Plc


 Kai-Uwe Kessel

Директор Nostrum Oil & Gas Plc


 Ян-Рю Мюллер

Финансовая отчетность материнской компании

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах долларов США</i>	<i>Прим.</i>	2014	2013
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		(406)	–
<i>Корректировки на:</i>			
Начисленные обязательства		418	–
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале			
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Изменения в дебиторской задолженности		43	–
Изменения в кредиторской задолженности		243	–
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
Чистый денежный поток в результате операционной деятельности			
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Взносы в дочерние компании - реорганизация	8	(106.000)	–
Чистый денежный поток в результате инвестиционной деятельности			
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Поступление заимствованных средств - реорганизация	8	2.244.405	–
Погашение заимствованных средств - реорганизация	8	(2.244.405)	–
Денежные поступления от выпуска акционерного капитала	8	106.000	576
Погашение акций	8	(656)	–
Чистый денежный поток в результате финансовой деятельности			
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 неденежные операции включали в себя дебиторскую задолженность от Nostrum employee benefit trust в сумме 26.333 тысячи долларов США и кредиторскую задолженность перед Nostrum Oil Cooperatief U.A. в сумме 26.333 тысячи долларов США, которые были переведены в Компанию в результате Реорганизации.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 173 - 182 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

Финансовая отчетность материнской компании

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ
На 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
На дату учреждения		–	–	–	–
Убыток за период		–	–	–	–
Итого совокупный доход за период		–	–	–	–
Выпуск акционерного капитала	8	656	–	–	656
На 31 декабря 2013 года		656	–	–	656
Убыток по итогам года		–	–	(406)	(406)
Итого совокупный доход за года		–	–	(406)	(406)
Погашение акций	8	(656)	–	–	(656)
Выпуск акционерного капитала	8	3.203	102.797	–	106.000
Перевод в резервы, подлежащие распределению	8	–	(102.797)	102.797	–
На 31 декабря 2014 года		3.203	–	102.391	105.594

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 173 - 182 являются неотъемлемой частью данной консолидированной 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 3HU.

Дочерние предприятия Компании на 31 декабря 2014 года и доли владения в их капиталах представлены ниже:

<i>Компания</i>	Страна регистрации	Форма капитала	Доля участия, %
Прямые:			
Nostrum Oil BV	Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil Coöperatief U.A.	Нидерланды	Доли участников	100
Косвенные:			
Claydon Industrial Limited	Британские Виргинские Острова	Обыкновенные акции	100
Condensate Holding LLP	Республика Казахстан	Доли участия	100
ООО Грандстиль	Российская Федерация	Доли участия	100
ООО Инвестпрофи	Российская Федерация	Доли участия	100
Jubilata Investments Limited	Британские Виргинские Острова	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil & Gas Finance B.V.	Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	Англия и Уэльс	Обыкновенные акции	100
Probel Capital Management N.V.	Бельгия	Обыкновенные акции	100
Prolag BVBA	Бельгия	Обыкновенные акции	100
ТОО «Жаикмунай»	Республика Казахстан	Доли участия	100
Zhaikmunai Netherlands B.V.	Нидерланды	Обыкновенные акции	100

Nostrum Oil & Gas plc и ее дочерние предприятия в дальнейшем именуется «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 2014 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.

В соответствии с допущением раздела 408 (3) Закона о компаниях 2006, отчет о прибылях и убытках Компании не представлен в настоящем годовом отчете, т.к. (а) Компания готовит отчетность группы в соответствии с Законом о компаниях 2006 и (б) Примечания к индивидуальному балансу Компании включают прибыль или убыток Компании за отчетный год, как определено Законом о компаниях 2006.

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

Финансовая отчетность материнской компании

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (продолжение)

будущем, в течение периода, составляющего не менее 12 месяцев с даты настоящего отчёта. Соответственно, они продолжают придерживаться принципа непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчётности.

1. 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 2014 года новых стандартов и интерпретаций, отмеченных ниже:

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

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку ни одна из организаций Компании не имеет соглашений о взаимозачете.

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» – поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделения генерирующего денежные потоки (ПГДП), по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Разъяснение Комитета по разъяснениям международной финансовой отчетности (КРМФО - IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте «Основы для выводов», что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Финансовая отчетность материнской компании

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 гг. Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте «Основы для выводов», что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Компанию, поскольку Компания уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

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 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.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Документ включает в себя следующие поправки:

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

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению. Не ожидается, что данная поправка повлияет на будущие финансовые отчетности Компании, так как Компания всегда раскрывала компании, оказывающие услуги ключевого управленческого персонала, как связанные стороны.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9

Финансовая отчетность материнской компании

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (продолжение)

(либо МСФО (IAS) 39, если применимо). Не ожидается, что данная поправка окажет существенное влияние на финансовое положение и финансовые результаты Компании в будущем.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретенных 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 в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. 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. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

1. 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

Финансовая отчетность материнской компании

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (продолжение)

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 отчёт 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 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.

Финансовая отчетность материнской компании

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (продолжение)

Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- 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.

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 учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав отчета о совокупном доходе.

Финансовая отчетность материнской компании

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (продолжение)*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.

3. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции Компании на 31 декабря 2014 года состояли из:

В тысячах долларов США

Компания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Nostrum Oil BV	1	–
Nostrum Oil Coöperatief U.A.	106.000.000	–

4. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

На 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность по связанным сторонам была представлена дебиторской задолженностью от Nostrum employee benefit trust на сумму 25.433 тысячи долларов США. (2013: ноль), а также дебиторской задолженностью от Nostrum Oil Coöperatief U.A. на сумму 934 тысячи долларов США (2013: ноль).

Финансовая отчетность материнской компании

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (продолжение)

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Текущие счета в долларах США	174	576
Текущие счета в прочих валютах	42	–
	216	576

6. КАПИТАЛ ТОВАРИЩЕСТВА

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 2014 года доли владения в Материнской компании состоят из простых акций, которые включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи. На 31 декабря 2013 года Материнская компания имела акции с преимущественным правом на покупку и привилегированные акции, подлежащие выкупу, аннулирование которых состоялось 7 августа 2014 года.

После реорганизации акционерный капитал Группы состоял из акционерного капитала Nostrum Oil & Gas plc:

	31 декабря 2014	
<i>Количество акций</i>	Акции с преимущественным правом на покупку и привилегированные акции подлежащие выкупу	Обыкновенные акции
Сальдо на начало года	410.002	–
Акционерный капитал	–	188.182.958
Аннулирование акций	(410.002)	–
Сальдо на конец года	–	188.182.958

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.

Как разрешено разделом 408 Закона о компаниях 2006 года, компания приняла решение не представлять свой отчет о прибылях и убытках за год. Компания сообщила об убытке в размере 406.000 долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 0).

Финансовая отчетность материнской компании

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (продолжение)

7. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

На 31 декабря 2014 года кредиторская задолженность по связанным сторонам в размере 26.333 тысячи долларов США (2013: ноль) представлена обязательствами перед дочерней компанией Nostrum Oil Coöperatief UA в отношении Nostrum employee benefit trust.

8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ АУДИТОРА

Вознаграждение Аудитора за текущий период составило 12 тысяч долларов США (2013: ноль).

9. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ

Директора Компании являются также директорами Группы. Совокупное вознаграждение выплаченное директорам или полученное ими в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2014 года составило 4.992 тысяч долларов США, (2013: 2.889 тысяч долларов США) из которых 325 тысяч долларов США (2013: ноль) были выплачены Компанией независимым директорам. Оставшаяся часть вознаграждения была выплачена другими компаниями Группы исполнительным 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 отчёте вознаграждения директоров на страницах 82-86 годового отчета.

10. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ 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 2014 года, на основании соглашения между Компанией и ее прямым дочерним предприятием Nostrum Oil Coöperatief U.A., компания Nostrum Oil & Gas plc получила доход в размере 2.252 тысяч долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, дебиторская задолженность по связанным сторонам включает в себя 25.433 тысячи долларов США от Nostrum employee benefit trust и 934 тысячи долларов США от Nostrum Oil Coöperatief U.A..

По состоянию на 31 декабря 2014 года, обязательства перед связанными сторонами включают в себя 26.333 тысячи долларов США перед Nostrum Oil Coöperatief U.A..

11. 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.

Финансовая отчетность материнской компании

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (продолжение)

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 A2 (негативный), присвоенный рейтинговым агентством Moody's на 31 декабря 2014 года. Компания не выдает гарантии по обязательствам прочих сторон.

Дебиторская задолженность представляет собой задолженность компаний Группы, следовательно, риск неплаты является низким.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов 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.

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.

12. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Совет Директоров Компании предлагает установить итоговый дивиденд в размере 0,27 доллара США за одну обыкновенную акцию за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, что подлежит одобрению акционерами в ходе ежегодного общего собрания акционеров.

Нормативная информация

Информация для инвесторов

Отношения с инвесторами

ir@nog.co.uk
Тел.: +44 203 7407430

Головной офис

Nostrum Oil & Gas PLC
Gustav Mahlerplein 23 B
1082 MS Amsterdam
Нидерланды

Тел.: +31 207 372288
Факс: +31 20 737 2292

Номер НДС: NL 85 00 288 B01
Регистрационный номер: KvK 59058323

Зарегистрированный офис:

Nostrum Oil & Gas PLC
53-54 Grosvenor Street
London W1K 3HU
United Kingdom (Великобритания)

ir@nog.co.uk
Тел.: +44 203 740 7430
Факс: +44 203 740 3606

Регистрационный номер: 8717287
Место регистрации: Англия и Уэльс

Zhaimunai LLP Зарегистрированный офис

Zhaimunai LLP
проспект Евразия, дом 59/2,
Уральск 090002
Республика Казахстан

Представительство в г.Астана

Zhaimunai LLP
офис 319, 2/2
пр-т Курман Батыра,
Астана 010000
Республика Казахстан

аудитор

Ernst & Young LLP
London
United Kingdom (Великобритания)

Юристы

White & Case LLP
London
United Kingdom (Великобритания)

Регистратор

Capita Asset Services
The Registry
34 Beckenham Road
Beckhenham
Kent BR3 4TU
United Kingdom (Великобритания)

Тел.: 0871 664 0300 / +44 208 639 3399

Особенности электронных средств связи и распространения информации

На веб-сайте Nostrum вы можете отыскать ценную 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 получать корреспонденцию для акционеров (в том числе годовые отчеты и уведомления о собраниях) в электронном виде.

Информация о цене на акции

Биржа	Лондонская фондовая биржа
Биржевой код	NOG.LN
Агентство "Рейтер" код	NOGN.L
ISIN номер	GB00BGP6Q951

История изменения цены акций



- Доход на акцию - 0.79 долл. США
- Балансовая стоимость на акцию 4,97 долл. США

Финансовый календарь на 2015 год.

2015 1-й Квартал	Обновление операционной информации	28 апреля
2015 1-й Квартал	Финансовые результаты	26 мая
2015 Первое полугодие	Обновление операционной информации	28 июля
2015 Первое полугодие	Финансовые результаты	25 августа
2015 3-й Квартал	Обновление операционной информации	27 октября
2015 3-й Квартал	Финансовые результаты	24 ноября

Долевое финансирование

Источники финансирования активов	Время	Сумма	Ведущий организатор
Первичное размещение акций	Март 2008 года	100 млн. долл. США	ING Bank NV
Вторичное размещение акций	Сентябрь 2009 года	300 млн. долл. США	ING Bank NV Mirabaud Securities Renaissance Securities

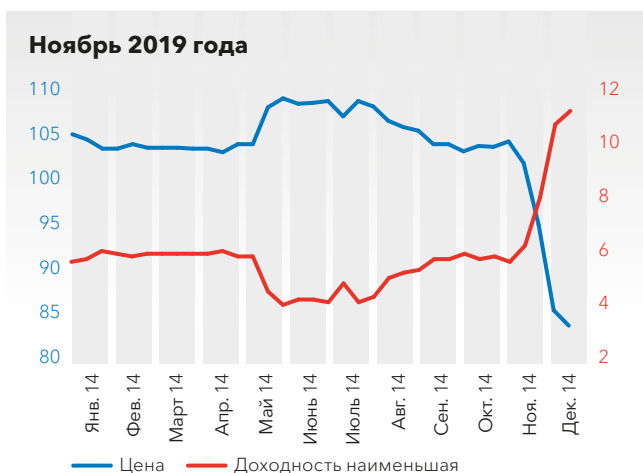
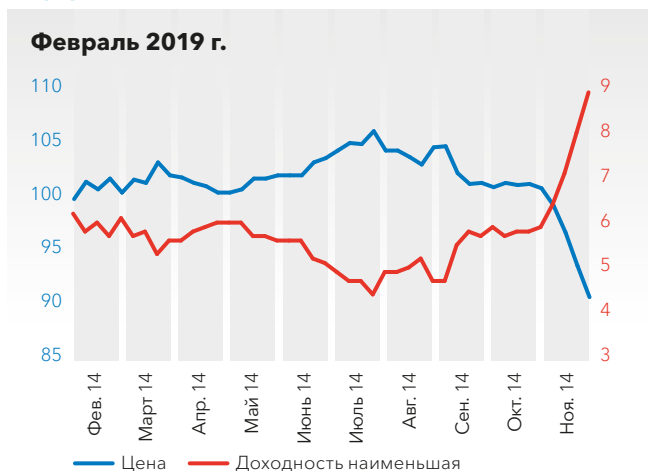
Нормативная информация

Информация для инвесторов продолжение**Заемные средства**

Текущие нереализованные облигации Nostrum Oil & Gas представлены в следующей таблице:

Погашение	Срок погашения	Валюта	Сумма (млн.)	Номинальный процентный доход по облигации	Листинг	RegS	Rule 144A	
февраль 2014 года	февраль 2019 года	долл. США	400	6,375%	Дублин / Алма-Ата	Комитет по присвоению ценным бумагам стандартных номеров и кодов Международный идентификационный код ценной бумаги Общий код	N964884AA2 US66978CAA09 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 Международный идентификационный код ценной бумаги Общий код	N97716AA7 US98953VAA08 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**Кредитные рейтинги**

В настоящее время оценку компании Nostrum Oil & Gas 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	Стабильный



Глоссарий

Трехмерная сейсмическая разведка	Сейсмическая разведка, которая проводится, обрабатывается и интерпретируется для получения трехмерного изображения нижележащих горизонтов.
Отчет Ryder Scott за 2009 год	Отчет, подготовленный Ryder Scott в отношении запасов и ресурсов Группы, датированный 1 июля 2009 г.
Отчет Ryder Scott за 2010 / 2011 / 2012 гг	Отчет, подготовленный Ryder Scott в отношении запасов Группы и датированный 31 декабря соответствующего года.
Отчет Ryder Scott за 2013 год	Отчет, подготовленный Ryder Scott в отношении запасов и ресурсов Группы, датированный 31 августа 2013 г.
Отчет Ryder Scott за 2014 год	Отчет, подготовленный Ryder Scott в отношении запасов и ресурсов Группы, датированный 31 декабря 2014 г.
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.

А

Антимонопольное агентство	Антимонопольный орган Республики Казахстан.
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.
водоносный горизонт	геологическая структура, содержащая воду.
попутный газ	Газ, который залегаёт в нефтяных пластах в газообразном состоянии.
Уполномоченный орган нефти и газа	Государственный уполномоченный орган в области нефти и газа, действующий по указаниям Президента и Правительства, в настоящее время - МЭ (Министерство Энергетики).

В

баррель / барр.	Стандартная единица измерения объема: 1 баррель = 159 литрам или 42 галлонам США.
бассейн	Большая область, покрытая толстым слоем осадочных пород.
млрд. куб. футов	Миллиард кубических футов (т.е. 1 000 000 000). В среднем 1 млрд. куб. футов товарного газа = 1,055 петаджоуля.
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.
млрд.станд.куб.футов/д.	миллиард стандартных кубических футов в день.
БТЕ	Британская тепловая единица- единица измерения количества энергии.

С

С1	Метан
С2	Этан
С3	Пропан
С4	Бутан
С5	Пентан
С6	Гексан
С7	Гептан
САС	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.

Нормативная информация

Глоссарий продолжение

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.
СПГ	Сжатый природный газ.
CO₂	Двуокись углерода.
уголь	Осадочная горная порода, состоящая главным образом из углеродистого материала, который сформировался из остатков растений под влиянием времени и высокой температуры.
Доли участия	Паи партнеров с ограниченной ответственностью, каждый из которых представляет частичную долю в правах и обязательствах всех партнеров с ограниченной ответственностью Nostrum Oil & Gas LP.
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. До недавнего времени таким органом являлось Министерство энергетики и минеральных ресурсов Казахстана, которое в августе 2014 г. было реорганизовано в Министерство Энергетики (МЭ) в отношении нефтяной и газовой промышленности.
Закон о конкуренции	Закон Казахстана «О конкуренции» (№112-IV от 25 декабря 2008 г., который вступил в силу 1 января 2009 г.)
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 куб.фут	Смесь жидких углеводородов с различными молекулярными весами. Кубический фут.
D	
DAF	Продажа, осуществляемая на условиях «поставка до границы».
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.
техсхема, схемы разработки	Планы разработки, утвержденные Центральным Комитетом по разработке в марте 2009 г.
Директора или Совет директоров нефтепереработка	Директора Компании. Нефтепереработка означает все нефтегазовые операции, которые происходят после доставки сырой нефти или газа на НПЗ или установку фракционирования.
простой	К простоям относятся все периоды времени, в течение которых операции приходится откладывать, обычно в связи с плохими погодными условиями или механической неисправностью.
буровой раствор/шлам	Смесь воды и присадок к буровому раствору, используемая для охлаждения головки бура, подъема выбуренной породы и ограничения разбухания глин. Во время бурения буровой раствор содержится в шламовом амбаре.
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	Разведка и добыча.
EBRD	Европейский банк реконструкции и развития.
EBIT	Прибыль до уплаты процентов и налогов.
EBITDA	Прибыль до уплаты налогов разовые расходы + затраты на финансирование + прибыль/убыток из-за разницы курса + расходы по программе стимулирования сотредников + износ - доход по процентам + другие расходы/(прибыль).
экологический риск	Отрицательно влияющие на окружающую среду факторы, такие, как химические вещества, изменение ландшафта, заболевания, инвазивные виды и изменение климата.
EЭЗ	Европейская экономическая зона.
Природоохраный кодекс этап	Природоохраный кодекс Казахстана (№ 212, от 9 января 2007, с поправками). Насыщенный углеводород (алкан), молекула которого содержит два атома углерода (C 2 H 6). Второй член парафинового ряда. В нормальных условиях является газом. Базовое сырье для нефтехимических отраслей.
Разрешение на геологоразведочные работы этап разведки	Геологический отвод (Приложение к Лицензии), выданный компании Zhaikmunai LLP Компетентным органом. 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).
<hr/>	
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.
сторона-получатель права бурения	Получает процентную долю в разрешении на добычу нефти и газа за счет того, что помогает компании - владельцу разрешения осуществить программу работ, требуемых согласно разрешению.
сторона-владелец права аренды	Владелец права аренды имеет разрешение на добычу нефти и газа и соглашается сотрудничать с другой компанией, которая может осуществить программу работ, требуемых согласно разрешению. В обмен на это сторона-получатель права бурения получает процентную долю в разрешении.
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	Продажа, осуществляемая на условиях «франко-перевозчик».
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».
FSA	Управление по финансовым услугам Соединенного Королевства.
FSMA	Закон о финансовых услугах и рынках от 2000 г. (с поправками).
БСС	Бывший Советский Союз.

Нормативная информация

Глоссарий продолжение

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.
геология	Наука, изучающая горные породы.
геофизика	Изучение Земли средствами физики и математики. Геофизика использует такие методы, как сейсмическая разведка, магнитное и гравитационное сканирование для исследования недр.
ГДж	Гигаджоуль.
ГДж/д.	Гигаджоуль в день.
Правительство	Правительство Республики Казахстан.
парниковый газ	Газ создающий парниковый эффект благодаря поглощению инфракрасного излучения, например двуокись углерода.
суммарное количество нефтяных и газовых скважин или суммарное количество акров	Суммарное количество нефтяных и газовых скважин или суммарное количество акров -это общее количество скважин или акров, в которых Группа имеет долю, без учета величины этой доли
Группа	Nostrum Oil & Gas LP 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 = 10⁶. • гигаджоули = 10⁹. • тераджоули = 10¹². • петаджоули = 10¹⁵.

К	
Казахстан	Республика Казахстан.
KASE	Казахстанская фондовая биржа.
КазМунайГаз	Государственная нефтегазовая компания Казахстана.
«КазМунайГаз Разведка Добыча»	Дочернее предприятие КазМунайГаз по разведке и добыче нефти и газа на суше.
КМГ РД	
тыс. бнэ	Тысяча баррелей нефтяного эквивалента.
км	километр(ы).
Киотский Протокол	Киотский Протокол для Рамочной конвенции об изменении климата ООН.
L	
Лицензия	Лицензия серии МГ № 253-Д (Нефть), выданная Zhaikmunai 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 финансовым услугам (УФУ) 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.
M	
м	метр(ы).
м³	Кубический метр.
м³/д.	Кубический метр в день.
человеко-час	час в контексте объема работ, которые могут быть произведены одним работником за это время.
тыс. барр.	Тысячи баррелей сырой нефти.
млн. барр.	Миллионы баррелей нефти.
МДж	Мегаджоуль.
тыс. бнэ	Тысяча баррелей в нефтяном эквиваленте.
млн. бнэ	Миллион баррелей в нефтяном эквиваленте.
млн. куб. м.	Миллионы кубических метров.
МООС	Министерство охраны окружающей среды Республики Казахстан.
МИНТ	Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан.
МЭ	Министерство Энергетики Республики Казахстан, Государственный центральный исполнительный орган, действующий на основании его Положений, утвержденных Постановлением Правительства, который в настоящее время является Компетентным органом в сфере нефти и газа и Уполномоченным органом в области нефти и газа.
млн ст. куб. фут/д.	Миллион стандартных кубических футов в день (для сухого газа).
тыс. куб. ф.	Тысяча кубических футов.
млн т/г	Миллион тонн в год.
многоствольная скважина	Скважина с несколькими небольшими разветвлениями (отводами), пробуренными из главной скважины.
N	
НБК	Национальный Банк Казахстана.
NED	Неисполнительный директор.
Nostrum	Nostrum Oil & Gas LP, зарегистрированная на бирже компания Группы.
Nostrum Oil & Gas PLC	Зарегистрированный офис: Головной офис: 53-54 Grosvenor Street Gustav Mahlerplein 23B London W1K 3HU 1082 MS Amsterdam UK (Великобритания) The Netherlands (Нидерланды)

Нормативная информация

Глоссарий продолжение

О 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.
Р Р&А	Закрытие и ликвидация- помещение цементной пробки в непродуктивную скважину или скважину, разработка которой экономически нецелесообразна и прекращение эксплуатации скважины.
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.
ПДж	Петаджоуль.
ПДж/г	Петаджоуль в год.
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.
Переработка	получение реализуемого продукта из углеводородного сырья, полученного из нефтяных и газовых скважин.
Разрешение на добычу	Геологический отвод (Приложение к Лицензии), выданный Компетентным органом компании Zhaikmunai LLP.
добывающая скважина	Скважина, пробуренная для добычи нефти или газа либо пригодная для добычи после определения продуктивной структуры и характеристик.
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 вероятно 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.
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.
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.
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 МНГ), 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.

Q	
КИП	Квалифицированный институциональный покупатель, как определено в Правиле 144А.
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.
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.
S	
товарный газ	Природный газ, обработанный на газоперерабатывающих установках и соответствующий необходимым характеристикам согласно договорам о продаже газа.
станд. куб.фут	Стандартный кубический фут.
КББ	Комиссия по ценным бумагам и биржам США.
командированный	Лицо, временно переведенное или командированное на другую должность.
Закон о ценных бумагах	Закон о ценных бумагах США от 1933, с поправками.
сейсмические исследования	Использование ударных волн, вызванных контролируруемыми 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.
ОИН	Общество инженеров-нефтяников (SPE).
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.
Государственная приемочная комиссия	Государственная приемочная комиссия Республики Казахстан является компетентным органом, уполномоченным, среди прочего, подтверждать разрешение на начало постоянных операций в отношении определенных объектов, в том числе Установки по подготовке газа.
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).
Замена	Возможность для Zhaikmunai LLP принять решение, при выполнении определенных условий, о замене собой Эмитента в качестве эмитента Облигаций, после чего компания примет на себя все обязательства Эмитента по Облигациям.
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.

Нормативная информация

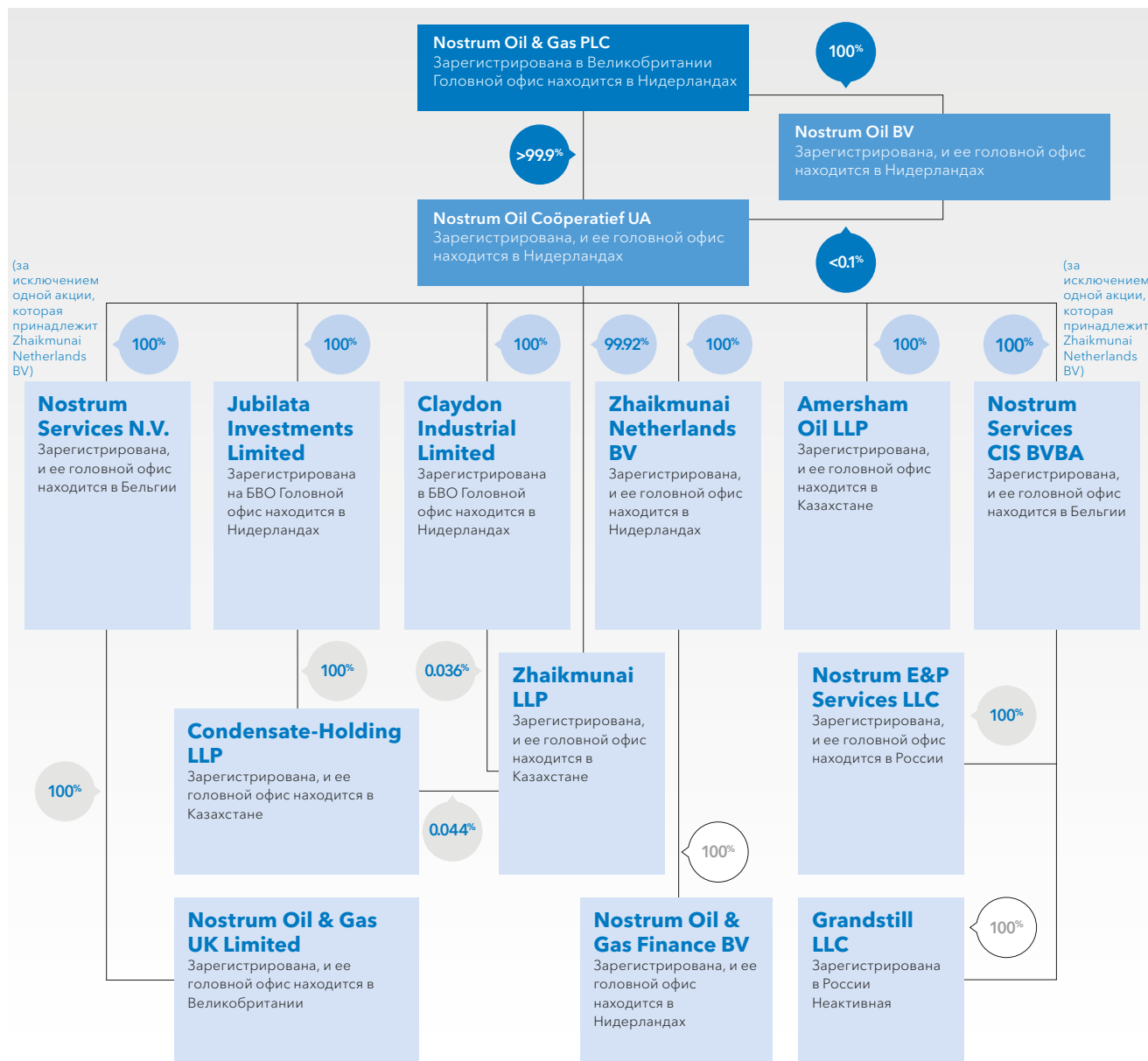
Глоссарий продолжение

Т		
Кодекс слияний и поглощений	Кодекс Сити по поглощению и слияниям Соединенного Королевства.	
трлн куб. фут	Триллион кубических футов.	
Тенге или KZT	Законная валюта Республики Казахстан.	
правообладатель	Правообладатель- это сторона, которая получила разрешение от правительства.	
ТДж	Тераджоуль.	
тонна	Метрическая тонна.	
триллион	10 в 12-й степени.	
U		
Кодекс корпоративного управления Великобритании	Ряд правил образцового корпоративного управления для котируемых (включенных в листинги) компаний, принятый Советом по финансовой отчетности Великобритании.	
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».	
Доллары США или US\$	Законная валюта США.	
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 крепимый болтами к верхней части кондуктора), а также головки обсадной колонны, корпус трубодержателя, фонтанную арматуру, сальниковую головку и манометры.	
КРС (капитальный ремонт скважины)	Текущее техобслуживание или ремонт добывающей скважины в целях поддержания, восстановления или увеличения продукции.	
программа работ	График работ, согласованный между сторонами (владельцами разрешений, участниками СРП и правительством), которые должны быть выполнены за определенный период времени согласно договору.	
Водный кодекс	Водный кодекс Казахстана (№. 481, от 9 июля 2003, с поправками).	
РВП или Разрешение на водопользование	Правительственным органом в отношении использования воды в соответствии с Водным Законодательством.	
Разрешение, выданное соответствующим		
Z		
Zhaikmunai LLP	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

Дополнительно публикуемые сведения

Организационная схема

Данные ОПЭ на стр.8 основываются на ОПЭ Zhaikmunai LLP, и все остальные дочерние компании открытого акционерного общества имеют ничтожное значение.



Вышеуказанный график показывает структуру Группы по состоянию на дату представления настоящего отчета.

Для заметок

Для заметок

Для заметок



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.instinctifpartners.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

