

СОЗДАНИЕ ИНФРАСТРУКТУРНОГО УЗЛА


Nostrum Oil & Gas PLC –
независимая нефтегазовая
компания, занимающаяся
добычей нефти и газа, а также
разведкой и разработкой
нефтегазовых месторождений
в Прикаспийском
бассейне



Более подробная информация
доступна по адресу
www.nog.co.uk

СТРАТЕГИЧЕСКИ ВЫГОДНОЕ РАСПОЛОЖЕНИЕ НА ПЕРЕСЕЧЕНИИ ОСНОВНЫХ ТРУБОПРОВОДОВ ЦЕНТРАЛЬНОЙ АЗИИ...





Выгодное расположение позволяет Группе работать на многих экспортных рынках и открывает доступ к дополнительным ресурсам и инфраструктуре, необходимым для ведения операционной деятельности, включая три экспортных трубопровода и один железнодорожный наливной терминал.

Основные результаты за 2018 год

ЗАВЕРШЕНИЕ МЕХАНОМОНТАЖНЫХ РАБОТ НА УПГ-3

Ввод в эксплуатацию в течение 2019 года

ЮРИДИЧЕСКИ ОБЯЗЫВАЮЩЕЕ СОГЛАШЕНИЕ С ТОО «УРАЛ ОЙЛ ЭНД ГАЗ»

Согласованы условия давальческой переработки углеводородов на наших современных мощностях

ДАЛЬНЕЙШЕЕ СНИЖЕНИЕ ЗАТРАТ

Повышение эффективности валовых операционных расходов на 11%

ВЫСОКАЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО EBITDA

Рост до 59,3%

СТАБИЛЬНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

Низкие операционные затраты и четкие ориентиры по рентабельности капитала

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2018 году Компания столкнулась с непредвиденными обстоятельствами при разработке коллекторов и проведении работ по бурению, при этом объем реализации составил 29 516 бнз/сут., а объем запасов категории 2P сократился на 78 млн бнз.

Наши конкурентные преимущества

УНИКАЛЬНЫЙ ИНФРАСТРУКТУРНЫЙ КОМПЛЕКС

С 2004 года мы вложили более 2 млрд долл. США в создание крупного инфраструктурного узла мирового класса на северо-западе Казахстана. Его расположение предоставляет уникальные возможности для монетизации ресурсов в регионе.

 Более подробная информация представлена на с. 2.

БОГАТЫЙ ПРИРОДНЫМИ РЕСУРСАМИ РЕГИОН

Лицензионные участки Nostrum находятся в богатом углеводородами Прикаспийском бассейне. Разведочные работы в северной части Чинаревского месторождения и на близлежащих газовых активах демонстрируют дополнительный потенциал роста запасов. В 2018 году мы подписали юридически обязывающее соглашение на переработку углеводородного сырья, поставляемого на наши перерабатывающие предприятия ТОО «Урал Ойл Энд Газ».

 Более подробная информация представлена на с. 4.

ПОТЕНЦИАЛ ДАЛЬНЕЙШЕГО РОСТА

Низкие операционные расходы и более 100 млн долл. США на балансе Компании служат залогом стабильности, необходимой для реализации программы буровых работ в течение ближайших двух лет.

 Более подробная информация представлена на с. 6.

БОЛЬШОЙ ОПЫТ РАБОТЫ В КАЗАХСТАНЕ

Наш руководящий состав обладает значительным опытом реализации масштабных и сложных проектов в Казахстане, подкрепляемым многолетними коллективными наработками технического и операционного характера и глубокой отраслевой экспертизой.

 Более подробная информация представлена на с. 8.

НАША ИСТОРИЯ

Nostrum Oil & Gas – независимая компания, занимающаяся добычей нефти и газа, а также разработкой и разведкой нефтегазовых месторождений на северо-западе Казахстана. Компания владеет значительными инфраструктурными активами и имеет доступ к основным экспортным каналам.

НАША КОНЦЕПЦИЯ

Стабильное и ответственное наращивание операционной деятельности с целью стать ведущей независимой компанией по разведке и добыче нефти и газа на территории бывшего СССР.

НАША СТРАТЕГИЯ

Использование уникального комплекса инфраструктурных активов для полномасштабной разработки сырьевой базы Группы и освоения ресурсов углеводородов в регионе.

Содержание

Стратегический отчет

- 2 Наши конкурентные преимущества
- 10 Обращение Исполнительного председателя Совета директоров
- 12 Бизнес-модель
- 14 Обзор Главного исполнительного директора
- 16 Обзор рынка
- 18 Стратегия
- 20 Ключевые показатели эффективности
- 22 Обзор результатов деятельности
- 30 Ответственное и устойчивое развитие
- 40 Управление рисками
- 42 Основные риски и факторы неопределенности
- 47 Обоснование устойчивости Группы в долгосрочной перспективе
- 48 Обзор финансовых результатов

Корпоративное управление

- 56 Обращение Исполнительного председателя Совета директоров
- 58 Совет директоров
- 60 Высшее руководство
- 62 Система корпоративного управления
- 65 Деятельность и достижения Совета директоров
- 68 Отчет Комитета по аудиту
- 76 Обращение Председателя комитета по выдвижению кандидатур и управлению
- 78 Отчет Комитета по вознаграждениям
- 80 Годовой отчет о вознаграждениях за 2018 год
- 90 Политика вознаграждения директоров
- 99 Отчет директоров

Финансовая отчетность

- 106 Консолидированная финансовая отчетность

Нормативно-правовая информация

- 177 Информация для инвесторов
- 180 Глоссарий

Дополнительные раскрытия

- 186 Структура Компании

...СОЗДАНИЕ ИНФРАСТРУКТУРНОГО УЗЛА НА СЕВЕРО- ЗАПАДЕ КАЗАХСТАНА...

С 2004 года мы вложили более 2 млрд долл. США в создание крупного инфраструктурного узла мирового класса, расположение которого предоставляет уникальные возможности для монетизации ресурсов в регионе.

Действующим добывающим активом Nostrum является лицензионный участок площадью 274 км², расположенный на территории Чинаревского месторождения к северу от г. Уральска, неподалеку от границы с Россией. В непосредственной близости от инфраструктурного узла Компании проходят трубопроводы национального и регионального значения, что позволяет нам безопасно и эффективно транспортировать всю переработанную продукцию.



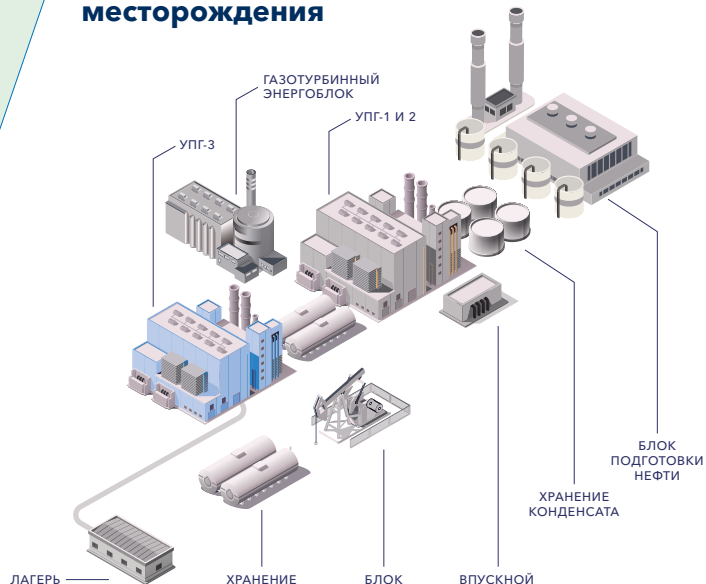
- Другие месторождения
- Месторождения Nostrum

Трубопровод АО «КазТрансОйл»

80 КМ
100 КМ

>100
СКВАЖИН
пробурено
на Чинаревском
месторождении
с 2004 года

Инфраструктура Чинаревского месторождения



Чинаревское месторождение



4,2 млрд куб. м

мощности по переработке сырого газа

>3 млн т. в год

пропускная способность трубопровода

1,790 мест

в вахтовом поселке на месторождении

2

действующие буровые установки в 2019 году

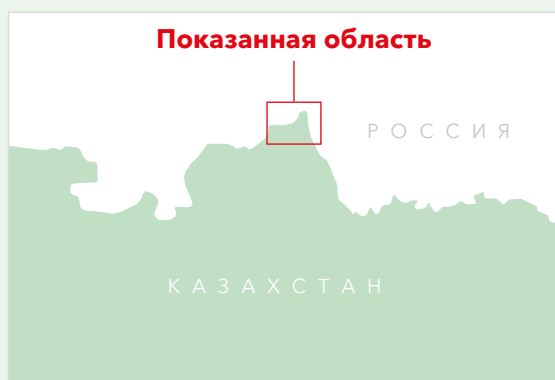
...В БОГАТОМ РЕСУРСАМИ РЕГИОНЕ...

На Чинаревском месторождении с 2007 года добыто углеводородов в объеме более 100 млн бнэ. Месторождение расположено в Прикаспийском бассейне, где были обнаружены многочисленные газовые месторождения, в том числе Карачаганакское и Рожковское (ТОО «Урал Ойл энд Газ»), а также три разрабатываемых нами лицензионных участка – Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское.

Северная часть Чинаревского месторождения и три соседних лицензионных участках имеют потенциал для дальнейшего роста, как и близлежащие газовые активы в регионе.

410 млн бнэ
запасов категории 2P

98 млн бнэ
запасов категории 1P



РОССИЯ

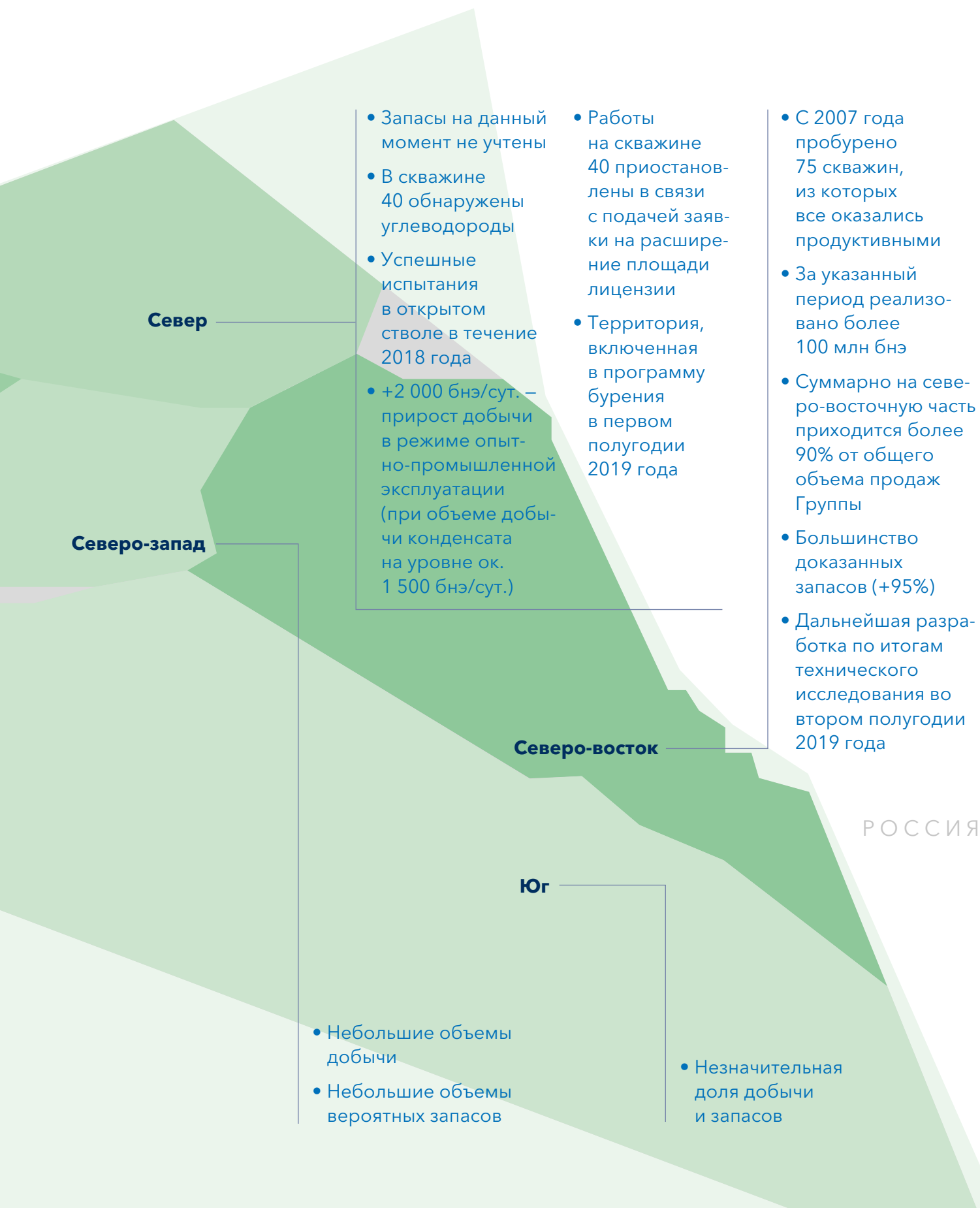
Запад

- На данный момент коммерческая добыча не ведется
- Значительная доля вероятных запасов (+25%)
- Работы на скважине 234 на данный момент приостановлены в результате обрушения ствола
- Проводится технический анализ ситуации для определения оптимального способа продолжить работы
- Оценочные работы будут возобновлены по итогам анализа причин инцидента

КАЗАХСТАН

Источник: Ryder Scott - 1 January 2019.

Обзор Чинаревского месторождения: более мелкие месторождения в границах более крупного

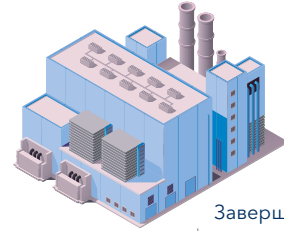


...СО ЗНАЧИТЕЛЬНЫМ ПОТЕНЦИАЛОМ РОСТА...

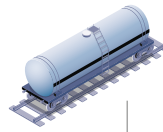
Развитие инфраструктуры

■ Продажи (бнз/сут.)

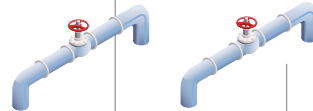
● Запасы категории 2P* (млн бнз)



Завершение строительства завода по подготовке газа
Завершение строительства газопровода длиной 17 км для транспортировки сухого газа
Водонагнетательное оборудование

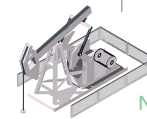


Запуск полностью автоматизированного железнодорожного наливного терминала

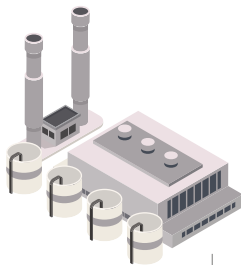


Газопровод

Завершение строительства трубопровода длиной 120 км для транспортировки нефти и стабилизированного конденсата между Чинаревским месторождением и железнодорожным терминалом вблизи г. Уральска



Nostrum начинает публиковать отчетность по выбросам парниковых газов



Установка подготовки нефти

Начало реализации проекта УПГ-1 и 2

Первый независимый отчет о соответствии требованиям ОТ, ТБ и ООС, подготовленный АМЕС

Приобретение ТОО «Жайкмунай»



Изучение геологии

Приобретение Чинаревского месторождения

Открытие крупных залежей конденсата на Чинаревском месторождении

Финансовое состояние

ИПО в размере 100 млн долл. США

при цене размещения 10 долл. США за ГДР и привлечение заемного капитала на сумму 550 млн долл. США

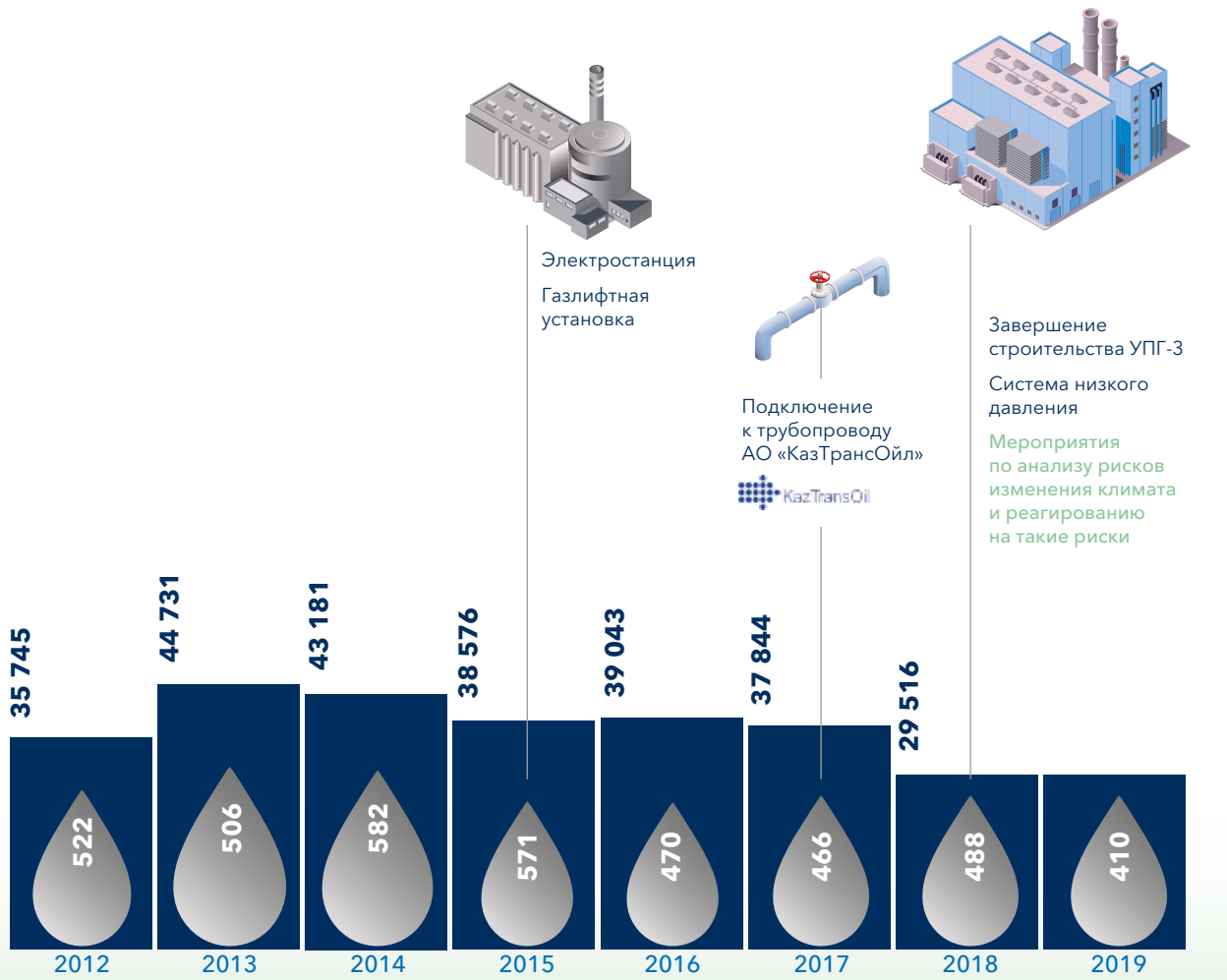
Размещение на сумму 300 млн долл. США

по цене 4 долл. США за ГДР

Выпуск облигаций на сумму 450 млн. долл. США

по ставке 10,5%

Низкие операционные расходы и более 100 млн долл. США на балансе Компании служат залогом стабильности, необходимой для реализации программы буровых работ в течение ближайших двух лет.



Приобретение прав пользования недрами трех прилегающих месторождений

Выход на проектную глубину первой разведочной скважины на Ростошинском месторождении



Заключение соглашения с ТОО «Урал Ойл энд Газ»

Выпуск облигаций на сумму 560 млн. долл. США

по ставке 7,125% для рефинансирования части долга и покрытия общекорпоративных расходов



London Stock Exchange

Премиальный листинг на Лондонской фондовой бирже и включение в базу расчета FTSE 250

Размещение старших облигаций на сумму 725 млн долл. США

под 8,000% годовых с датой погашения в 2022 году, поступления от которых частично направлены на рефинансирование размещенных ранее нот

Размещение облигаций на сумму 400 млн долл. США

под 7,000% годовых для полного рефинансирования остатка задолженности по облигациям Компании со сроком погашения в 2019 году

...ПОД УПРАВЛЕНИЕМ ОПЫТНОГО РУКОВОДСТВА

Наш руководящий состав обладает значительным опытом реализации масштабных и сложных проектов в Казахстане, подкрепляемым многолетними коллективными наработками технического и операционного характера и глубокой отраслевой экспертизой.



Мы располагаем инфраструктурой мирового класса и возможностями для развития масштабного портфеля активов.



Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор



Высокая эффективность, большой опыт работы на экспортных рынках и мероприятия по оптимизации затрат позволяют Группе обеспечивать достаточный денежный поток для развития портфеля активов.



Том Ричардсон
Главный финансовый директор



После завершения строительства УПГ-3 общая мощность по переработке сырого газа составит 4,2 млрд куб. м, что предоставит нам уникальные возможности по разработке сырьевой базы в регионе.



Хайнц Вендель
Директор по производству



Наше местоположение вблизи объектов национальной и международной инфраструктуры позволяет нам выбирать оптимальные маршруты и условия транспортировки.



Аркадий Епифанов
Коммерческий директор



Мы заработали безупречную репутацию благодаря ответственному подходу к ведению бизнеса с пристальным вниманием к вопросам социальной сферы с учетом потребностей всех заинтересованных сторон и местного населения.



Даулет Тулегенов
Руководитель направления ОКП, ОТ, ТБ и ООС



Юридически обязывающее соглашение с ТОО «Урал Ойл энд Газ» подчеркивает ценность нашей инфраструктуры для северо-западного Казахстана.



Сергей Хафизов
Управляющий директор по развитию бизнеса



Мы привлекаем к работе квалифицированных специалистов и поддерживаем разнообразие кадрового состава на всех предприятиях Группы.



Марина Гриневская
Управляющий директор по персоналу

СТАБИЛЬНОСТЬ И ДОСТИЖЕНИЕ ПОСТАВЛЕННЫХ ЦЕЛЕЙ



Обеспечение операционной эффективности и достижение поставленных целей – главный приоритет для Компании и для меня лично.



Атул Гупта
Исполнительный председатель

В: Что было для Компании самой большой сложностью в 2018 году?

О: Самой большой проблемой для нас стали неудовлетворительные операционные результаты добычи в северо-восточной части Бийского коллектора и на западном участке Чинаревского месторождения. Поэтому, хотя наша модель работы в долгосрочной перспективе и ожидания по темпам роста не изменились, нам не удалось достичь запланированного на 2018 год прогресса из-за непредвиденных технических сложностей на территории лицензионного участка. В результате объем запасов категории 2P сократился на 78 млн бнз. Поэтому теперь мы работаем над тем, чтобы в течение 2019 года компенсировать сокращение как объемов добычи, так и запасов.

В: Каким образом Совет директоров решал перечисленные проблемы?

О: Совет директоров ввел более строгий контроль за принятием операционных решений. Теперь мы ежеквартально проводим технические семинары, в рамках которых члены Совета директоров с опытом работы в технической сфере проводят свою собственную экспертизу предлагаемых руководством решений, связанных с планами по бурению и разработкой коллекторов. Поскольку совершенствование производственных процессов входит в число наших приоритетов, Совет директоров стремится оказать руководству содействие в принятии решений.

Помимо предоставления консультаций на основе собственных технических знаний, Совет директоров также выступил за привлечение ведущих сторонних экспертов. Мы заключили договор с Schlumberger на техническое исследование наших основных

пластов, чтобы лучше изучить их строение и динамику. Помимо этого, перед специалистами Schlumberger была поставлена задача определить оптимальный метод проведения многостадийного гидроразрыва пласта (МГРП) на оценочной скважине 234 в западной части коллектора. Технические работы, которые позволят возобновить бурение на обоих участках, как ожидается, будут завершены в III квартале 2019 г.

Мы также понимаем, что во избежание отрицательного влияния на краткосрочный уровень ликвидности нам необходимо тщательно контролировать денежную позицию Компании. Поэтому до момента завершения обоих исследований с привлечением Schlumberger Совет директоров принял решение сократить количество буровых установок, которые будут работать в северной части месторождения, с трех до двух. Кроме того, теперь Совет директоров утверждает бурение каждой скважины – это подтверждает нашу ответственность за то, что Компания прилагает все усилия для обеспечения успешности инвестиций.

С финансовой точки зрения Совет директоров решил перестраховаться и признать сокращение запасов категории 2P обесценением. Несмотря на существенный объем запасов этой категории, мы отдаем себе отчет в том, с какими сложностями столкнулись в 2018 году, в связи с чем было принято решение о необходимости прогнозирования запасов категории 2P с учетом большего числа факторов, что и привело к обесценению.

В: Как Совет директоров взаимодействовал с акционерами в 2018 году?

О: Мы всегда прислушиваемся к вопросам, которые поднимают наши акционеры,

и реагируем надлежащим образом. Так, в этом году мы усовершенствовали систему вознаграждения и структуру Комитета по вознаграждениям.

В августе 2018 года из состава комитета вышел Майкл Калви, который тем не менее остается членом Совета директоров. Теперь Комитет по вознаграждениям состоит исключительно из независимых неисполнительных директоров, что полностью соответствует требованиям Положения D.2.1 Кодекса корпоративного управления Великобритании.

В течение года с акционерами Компании проводился ряд консультаций в отношении участия независимых неисполнительных директоров в Долгосрочной программе мотивации (ДГМ), после чего мы внесли в ее условия изменения, исключающие возможность участия в программе неисполнительных директоров. Соответствующие изменения также планируются внести в Политику вознаграждения.

Мы предоставили дополнительные разъяснения по КПЭ, которые будут применяться для премирования исполнительных директоров, – эту информацию можно найти в составе Отчета о вознаграждениях, который представлен на с. 89 Годового отчета.

В: Что вы планируете предпринять в роли Исполнительного председателя?

О: В конце прошлого года Совет директоров принял решение назначить меня на должность Исполнительного председателя. Совет директоров стремится соответствовать передовому опыту корпоративного управления, в том числе в части назначения председателя, и обеспечение операционной эффективности и достижение поставленных целей – главный приоритет для

Компании и для меня лично. В своей должности я приложу все усилия для того, чтобы обеспечить создание стоимости для акционеров.

Для этого я буду в том числе активно взаимодействовать с высшим руководством Компании. Я работаю в сегменте разведки и добычи более тридцати лет – это существенный профессиональный опыт в нефтегазовой отрасли, который, на мой взгляд, является полезным на текущем этапе работы Компании.

После назначения на должность Председателя я в соответствии с передовой практикой вышел из состава Комитета по выдвижению кандидатур и управлению. Более подробная информация о комитете по выдвижению кандидатур и управлению, аудиту и вознаграждениям представлена в разделе Годового отчета, посвященном вопросам корпоративного управления, и на нашем веб-сайте.

Сейчас вместе с Главным исполнительным директором Кай-Уве Кесселем мы активно работаем над оптимальным устранением возникших у нас технических сложностей и прежде всего – над решением вопроса наращивания добычи.

В: В чем заключаются наибольшие риски для Nostrum в 2019 году?

О: Хотя неизменным риском в отрасли всегда является ценовая конъюнктура на рынке сырья, в 2019 году основные риски Компании связаны с неудовлетворительными результатами бурения в северной части Чинаревского месторождения.


Мы понимаем, что фактические результаты работы Компании должны соответствовать прогнозу, о котором сообщается участникам рынка. Задача на 2019 год – достижение целей, которые мы поставили перед собой и которые мы можем контролировать. В 2018 году мы пересмотрели прогноз по добыче на этот год на основе действующих добывающих скважин. Мы считаем прогноз достаточно консервативным, так как программа бурения сосредоточена на северной части месторождения с недоказанным объемом запасов.

Мы ожидаем получения результатов технических исследований, проведенных в северо-восточной части бийского коллектора и в западной части месторождения, – они должны помочь нам определить дальнейшую стратегию бурения и, следовательно, представлять собой неотъемлемый риск нашей деятельности.

В то же время мы считаем, что жесткий контроль над расходами, целенаправленная программа бурения и сформировавшиеся отношения со сторонними подрядчиками и клиентами обеспечивают нам хорошие показатели бухгалтерского баланса для поддержания достаточной денежной позиции и минимизации финансовых рисков.

Основные приоритеты работы в сфере ОКП, ОТ, ТБ и ООС на 2019 год

- Создание Комитета по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и работе с населением
- Обеспечение многообразия на всех уровнях организационной структуры Группы
- Участие в проекте CDP
- Совершенствование подхода к обеспечению безопасности персонала у подрядчиков

 Более подробная информация представлена на с. 30.

В: Как вы позиционируете бизнес в разрезе устойчивого развития?

О: Охрана окружающей среды, социальная ответственность и корпоративное управление

Эффективность охраны окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления всегда будет иметь важнейшее значение для работы Nostrum. Это подразумевает соответствие строгим стандартам ОКП, ОТ, ТБ и ООС, при этом охрана труда и безопасность наших работников имеют для нас первостепенное значение.

Независимый аудит по выполнению Компанией нормативов по охране труда, технике безопасности и охране окружающей среды, проведенный компанией АМЕС, подтвердил, что соответствующие системы, действующие в Nostrum, соответствуют всем применимым стандартам и передовой практике и с каждым годом стабильно совершенствуются.

Чтобы подтвердить самое серьезное отношение к проблемам охраны окружающей среды и изменения климата, с этого года мы планируем начать публикацию отчетности в рамках проекта по раскрытию данных о выбросах углерода – CDP.

Мы предлагаем создать при Совете директоров новый комитет, который будет заниматься вопросами охраны труда, техники безопасности, охраны окружающей среды и работы с населением, а также уделять внимание проблемам изменения климата.

Комитет по аудиту и Совет директоров признали необходимость включения изменения климата в число основных рисков и факторов неопределенности для Компании, а также необходимость количественной оценки рисков, связанных с изменениями климата.

О: Развитие персонала и культура

Я горжусь всеми нашими работниками и корпоративной культурой Nostrum, которую нам необходимо использовать

для повышения операционной эффективности в 2019 году и достижения поставленных целей, оставаясь при этом привлекательным работодателем с многообразной и инклюзивной средой.

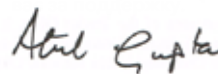
Мы продолжим уделять внимание многообразию, особенно гендерному составу работников на всех уровнях организационной структуры Группы. В настоящее время разрабатывается механизм регулярной отчетности подразделений по работе с персоналом перед Советом директоров по вопросам многообразия. Мы признательны всем сотрудникам за качество их работы и приверженность общему делу.

В: Какова стратегия Компании по созданию акционерной стоимости в средне- и долгосрочной перспективе?

О: Наша стратегическая цель – обеспечить максимальную стоимость минерально-сырьевой базы Компании и соответствующей инфраструктуры. В регионе, который богат углеводородами, в особенности природным газом, мы можем перерабатывать не только собственное сырье, но и заключать соглашения с недропользователями на соседних лицензионных участках, чтобы как можно быстрее загрузить мощности нашего завода по подготовке газа. В 2018 году мы подписали соглашение с ТОО «Урал Ойл энд Газ» о переработке давальческого сырья, по которому газ и конденсат начнут поступать с их лицензионного участка к нам на переработку, как ожидается, к концу следующего года. Это обеспечит Компанию непосредственный источник свободного денежного потока. Построенная нами инфраструктура будет работоспособной на протяжении многих лет, и чем быстрее мы сможем обеспечить ее загрузку, тем большую пользу это будет приносить всем заинтересованным сторонам. В этой связи в течение 2019 года мы продолжим искать новые возможности для развития бизнеса.

Мы понимаем, что при дальнейшем росте Компании мы должны обеспечивать устойчивое развитие с акцентом на социальное и экологическое воздействие в регионе, в котором мы ведем деятельность. Мы продолжаем вкладывать средства в развитие социальной сферы на местном уровне, а также в образование и обучение. Кроме того, мы постоянно совершенствуем процедуру независимого экологического аудита и работаем над минимизацией воздействия на окружающую среду: это залог того, что рост Компании и создание стоимости в долгосрочной перспективе обеспечиваются в рамках ответственного подхода с учетом интересов всех заинтересованных сторон.

Я буду рад в ближайшие месяцы рассказать о новых успехах Компании и благодарю всех



Атул Гупта
Исполнительный председатель

СОЗДАНИЕ СТОИМОСТИ

Компания занимается разработкой запасов нефти и газа на северо-западе Казахстана и стремится работать на благо всех заинтересованных сторон на основе принципов безопасности и ответственности и за счет использования инфраструктуры международного уровня.

Элемент бизнес-модели

Инфраструктура международного уровня

Выгодное расположение для разработки минерально-сырьевой базы региона

Основные конкурентные преимущества

- Более 2 млрд долл. США инвестировано с 2004 года в развитие добычных мощностей и объектов, предназначенных для хранения и экспорта продукции
- Выгодное расположение как одно из главных преимуществ, позволяющих разрабатывать объекты в радиусе инфраструктуры существующих активов для создания стоимости за счет эффекта масштаба
- Мощности по переработке сырого газа в объеме 4,2 млрд куб. м

Масштабный портфель активов

Четыре лицензионных участка, расположенных в радиусе 120 км от перерабатывающих мощностей

- Привлекательный портфель активов, находящихся в полной собственности Компании и разрабатываемых ею
- Основная деятельность ведется на Чинаревском месторождении площадью 274 км², на котором за период с 2007 года было добыто более 100 млн бнэ
- Наличие еще трех лицензионных участков со значительным потенциалом наращивания добычи

Стабильное финансовое положение

Низкие операционные расходы и стабильные денежные потоки

- Высокая эффективность, наличие соглашения о разделе продукции, к которому не применяется ряд новых требований законодательства, большой опыт работы на экспортных рынках и мероприятия по оптимизации затрат позволяют Группе обеспечивать денежный поток для развития портфеля активов
- Доступ к разным экспортным рынкам позволяет Группе активно управлять чистой ценой реализации всей сбываемой продукции
- За счет консервативной финансовой политики объем денежных средств Группы всегда поддерживается на уровне не менее 50 млн долл. США

Опытное руководство

Обширный опыт успешной реализации крупных сложных проектов в Казахстане

- Благодаря работе в Казахстане с 2004 года мы получили богатейший опыт разведки, оценки и разработки месторождений углеводородов в Прикаспийском бассейне
- Уникальные знания геологии региона и способов реализации его потенциала
- Эффективная система корпоративного управления

Ответственное управление

Богатый опыт в части обеспечения безопасности работ и минимизации неблагоприятного воздействия на окружающую среду и население

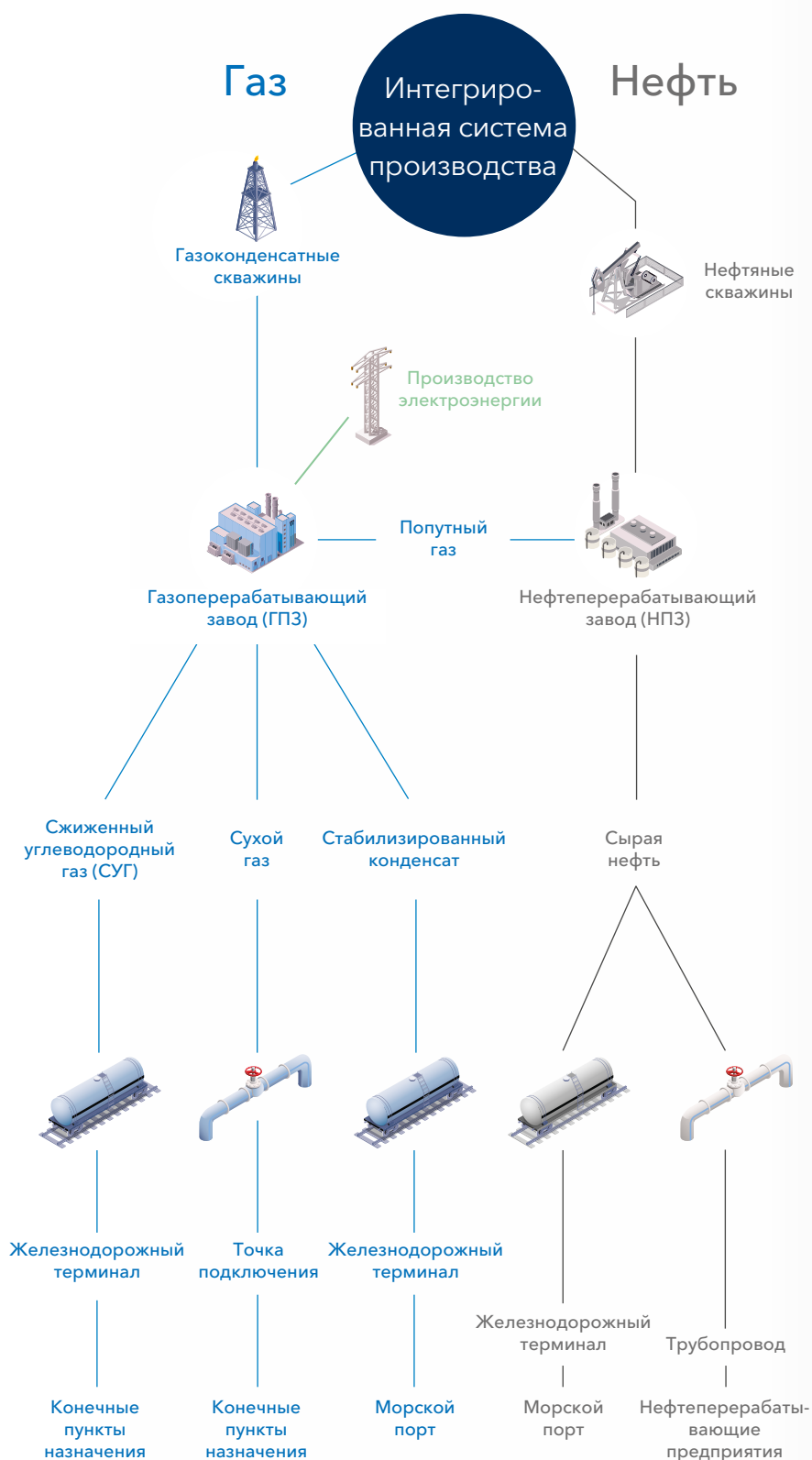
- Благодаря нашему подходу к ведению бизнеса с пристальным вниманием к вопросам корпоративной и социальной ответственности мы заработали безупречную репутацию в Казахстане и приносим пользу как местному населению, так и другим заинтересованным лицам

Совместное процветание

Мы один из крупнейших работодателей северо-западного региона Казахстана, работа которого – залог стабильности для местного населения

- Большой опыт соблюдения требований в отношении местного содержания, а также реализации спонсорских программ
- Активное взаимодействие с местным населением

Производственно-сбытовая цепочка



Достижения 2018 года

УПГ-3

завершены механомонтажные работы

Система низкого давления завершено внедрение ТОО «Урал Ойл энд Газ»

подписано юридически обязывающее соглашение

29 516 бнэ/сут.

объем реализации

410 млн бнэ

запасы категории 2P

231,3 млн долл. США

EBITDA

59,3%

рентабельность по EBITDA

50 млн долл. США

минимальный размер резерва денежных средств

Обеспечение связи между корпоративной ответственностью и ростом Компании

Сокращение показателя TRIF до 1,39

общего показателя частоты несчастных случаев на производстве на 1 млн человеко-часов рабочего времени

Сокращение показателя LTIF до 1,05

показателя частоты несчастных случаев на производстве с потерей трудоспособности на 1 млн человеко-часов рабочего времени

96%

персонала Компании работает в Казахстане

11%

средний рост в казахстанских тенге заработной платы местных сотрудников

СОЗДАНИЕ ПРОЧНОЙ ОСНОВЫ ДЛЯ УСПЕШНОЙ ОПЕРАЦИОН- НОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



В течение 2019 года сохранение капитала в условиях инвестиций в бурение останется одним из приоритетов Компании, необходимых для достижения плановых операционных показателей.



Кай-Уве Кессель

Главный исполнительный директор

В: 2018 год был сопряжен с рядом трудностей, связанных с объемами добычи и недостижением прогнозных показателей. В чем основные причины и как их можно устранить?

О: В 2017 году произошло обводнение трех скважин в основном продуктивном пласте в северо-восточной части Бийского коллектора. В 2018 году мы планировали стабилизировать сокращение добычи за счет бурения четырех добывающих скважин в указанном пласте. К сожалению, из-за обнаружения обводнения на первой пробуренной скважине период без прироста объемов добычи продлился дольше, чем ожидалось, к тому же возник ряд вопросов относительно источника воды. Кроме того, задержка возникла и на второй скважине в связи с техническими проблемами бурения. Таким образом, из-за всего вышеперечисленного мы отставали от прогноза добычи примерно на полгода.

Во втором полугодии мы успешно запустили на Бийском коллекторе три добывающие скважины и стабилизировали добычу на уровне свыше 30 000 бнз/сут. В связи с описанными случаями обводнения скважин до осуществления дальнейших инвестиций в северо-восточную часть бийского коллектора мы совместно со специалистами Schlumberger намерены провести подробную оценку характеристик пласта. Это позволит нам точнее понять возможности бурения новых или восстановления существующих скважин для стабилизации объемов добычи и их последующего наращивания после 2019 года.

Мы надеемся начать добычу в западной части месторождения в течение 2018 года с использованием метода многостадийного гидроразрыва пласта (МГРП), запланированного для скважины 234. К сожалению, прежде чем мы смогли оценить характеристики пласта, произошло обрушение ствола

скважины, вследствие чего мы вынуждены были отказаться от запланированных работ по методу МГРП. С учетом важности данного участка, вероятные запасы которого оцениваются в 81 млн баррелей, мы приняли решение приостановить финансирование всех буровых работ в западной части коллектора до получения полных результатов анализа от Schlumberger. В связи с обрушением скважины 234 добыча в западной части месторождения отсутствовала, что также повлияло на прогноз добычи Компании. Однако мы уверены, что сможем обеспечить работоспособность используемых технологий и начать добычу уже в 2020 году и далее.

Сложности, с которыми нам пришлось столкнуться в 2018 году, позволили нам лучше изучить характеристики наших пластов. В результате мы сократили объем запасов категории 2Р на 78 млн бнз в соответствии с независимым отчетом о запасах, подготовленным компанией Ryder Scott. Основных причины две. Во-первых, обводнение в северо-восточной части бийского коллектора означает утрату запасов на территории в его непосредственной близости. Во-вторых, добыча на некоторых участках с вероятными запасами в коллекторе муллинских отложений при сегодняшнем уровне цен на нефть экономически нецелесообразна.

Мы выделили три основных направления, над которыми необходимо работать для дальнейшего наращивания объемов:

- 1) выявление дополнительных участков для ведения добычи в северо-восточной части бийского коллектора;
- 2) подтверждение результативности МГРП в западной части коллектора и вовлечение вероятных запасов в добычу;
- 3) разработка северной части в районе скважин 724 и 40.

В: Как вы оцениваете финансовое положение Компании?

О: Операционные сложности года были частично компенсированы более успешными финансовыми показателями. Это объясняется не только ростом цен на нашу продукцию в 2018 году в результате улучшения ценовой конъюнктуры сырьевых рынков, но и последовательной реализацией Компанией мер по снижению расходов по всем направлениям деятельности, что обеспечило высокий уровень рентабельности по EBITDA за 2018 год. Совокупные общие и административные расходы Компании были сокращены до 22 млн долл. США, а совокупные операционные расходы – до уровня 50 млн долл. США. Кроме того, в течение отчетного периода мы осуществляли активное управление чистой ценой реализации всей сбываемой продукции для обеспечения стабильной рентабельности денежного потока от операционной деятельности.

Кроме того, мы рефинансировали оставшуюся часть задолженности Компании, благодаря чему ближайшая дата выплат по долгу наступает лишь в июле 2022 года. Это позволяет нам отдавать приоритет в первую очередь работе над операционной эффективностью и тщательно анализировать все возникающие проблемы.

В течение 2019 года сохранение капитала в условиях инвестиций в бурение останется одним из приоритетов Компании для увеличения объемов добычи по мере решения проблем, возникших на Чинаревском месторождении.

В: Каков текущий статус проекта строительства УПГ-3?

О: В декабре 2018 года были завершены механомонтажные работы на УПГ-3, и мы планируем перейти к пусконаладке. В данный момент выполняются пусконаладочные работы без нагрузки. Первая подача газа запланирована на II квартал 2019 г., а окончательная пусконаладка – на протяжении 2019 года.

После завершения этого этапа УПГ-3 – третья установка подготовки газа – позволит нам более чем вдвое увеличить совокупную мощность до уровня свыше 100 000 бнэ/сут.

В: В чем заключается ваша стратегия наращивания добычи на активах помимо Чинаревского месторождения с учетом соглашения по переработке сырого газа с ТОО «Урал Ойл энд Газ»?

О: Долгосрочная стратегия Компании предполагает формирование минерально-сырьевой базы на северо-западе Казахстана для полной загрузки мощностей установок подготовки газа в течение следующих 25 лет. Наша цель заключается не в получении лицензий на добычу как таковых, а в извлечении прибыли из построенной нами инфраструктуры за счет переработки всего доступного в регионе природного газа на выгодных для нас условиях. Наш уровень ликвидности не позволяет нам вести разработку на всех принадлежащих нам лицензионных участках, поэтому хорошей новостью для Компании стало подписание в 2018 году юридически обязывающих соглашений с ТОО «Урал Ойл энд Газ». Это альтернатива приобретению ресурсной базы, поскольку таким образом мы получаем оплату согласно условиям соглашения, благодаря чему Компания может получать прибыль со всех объемов углеводородов, поставляемых ТОО «Урал Ойл энд Газ». От нас не требуются существенные капитальные вложения – достаточно резервировать часть мощностей наших установок под переработку стороннего природного газа. Мы считаем, что это весьма эффективный способ выгодного использования инфраструктуры, который при этом не предполагает затрат на бурение. Сделка подчеркивает ценность нашей инфраструктуры для северо-западного Казахстана. Также следует отметить, что мы постоянно рассматриваем и другие возможности в регионе.

В: В чем заключаются планы по разработке Чинаревского месторождения?

О: В течение года были отмечены успешные результаты бурения на скважине 40 в северной части Чинаревского месторождения, а в конце года скважиной 724 были обнаружены продуктивные пласты в верхнем девоне.

При испытании скважины 40 получен стабильный дебит, превышающий 1 500 бнэ/сут. Это существенный уровень, который потенциально может говорить о наличии

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Компания Nostrum традиционно стремится обеспечить социально-экономическое благополучие работников, деловых партнеров, местного населения, а также всех граждан Республики Казахстан и страны в целом. Согласно ценностям в сфере корпоративной социальной ответственности Компания реализует меры, направленные на повышение безопасности, создание рабочих мест, развитие надежной инфраструктуры и осуществление социальных инвестиций в регионах присутствия.

В 2018 году мы поддерживали непрерывный диалог с инвесторами, что помогло нам доработать ряд ключевых для Компании инициатив, в частности, осуществить подготовку к началу деятельности Кподкомитета по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и работе с населением ОКП, ОТ, ТБ и ООС для повышения контроля, улучшения результатов работы в области охраны окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления в целях обеспечения более полного соответствия признанным международным стандартам.

Частью нашей работы над стабилизацией уровней добычи и развитием инфраструктурного узла в Казахстане стало заключение соглашения с ТОО «Урал Ойл энд Газ». Мы планируем и дальше развивать партнерские отношения с казахстанскими компаниями как способ обеспечить полную загрузку мощностей построенных нами трех установок подготовки газа. В 2019 году мы продолжим осуществлять все необходимые действия, в том числе касающиеся ресурсов, для управления цепочкой поставок. Продолжить и наша работа, направленная на укрепление взаимоотношений и диалога со всеми внешними заинтересованными сторонами как залога будущего роста и создания стоимости в долгосрочной перспективе.

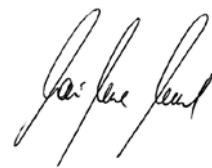
на Чинаревском месторождении нового богатого углеводородными участками. Показатель дебита в скважине 40 – один из самых высоких среди газоконденсатных скважин месторождения.

Поэтому для более полного понимания потенциала указанных запасов в первом полугодии 2019 года планируем реализовать программу бурения с использованием двух буровых установок в районе скважины 40 (скважины 41 и 42).

В: Какой объем добычи прогнозируется Компанией по итогам 2019 года?

О: Наша программа бурения на 2019 год предполагает использование только двух буровых установок, планируемое количество пробуренных скважин – шесть. Поскольку приоритетом Компании в 2019 году является сохранение капитала, мы полагаем, что такая программа обеспечит его рациональное использование, позволяя как поддержать существующие объемы добычи, так и исследовать возможности их наращивания без существенных рисков.

Несмотря на положительные результаты, полученные в северной части месторождения, полная оценка запасов пока не была проведена, поэтому с точностью говорить о потенциальных объемах добычи пока невозможно. В связи с этим мы изменяем наш подход к прогнозированию добычи, исключая из него все оценочные скважины, бурение которых запланировано на 2019 год. Это означает, что прогноз среднесуточной добычи на 2019 год составит 30 000 бнэ/сут., соответствующая объему продаж на уровне 28 000 бнэ.*



Кай-Уве Кессель

Главный исполнительный директор

25 марта 2019 г.

* Разница в 2 000 бнэ между объемами добычи и продаж главным образом приходится на производимый Компанией газ, потребляемый в рамках собственных масштабных операций переработки.

РАЗВИТИЕ В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОГО РЫНКА

Казахстан является одной из ведущих стран по запасам нефти и газа, занимая второе место по объему добычи нефти на постсоветском пространстве после России. С момента обретения независимости в 1991 году Казахстан увеличил объем добычи нефти и газа более чем в три раза, став одной из самых быстрорастущих нефтедобывающих стран, не входящих в ОПЕК.

Доказанные запасы нефти Казахстана

30 млрд баррелей

Доказанные запасы газа Казахстана

1,1 трлн куб. м

Добыча нефти в 2017 году

1,8 млн баррелей в день

Добыча газа в 2017 году

27 млрд. куб. м

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ И ПОЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

Рынок нефти и газа в Казахстане

Казахстан – крупнейшая страна мира, не имеющая выхода к морю. Экспорт углеводородов осуществляется по трем основным маршрутам: через Россию (трубопроводы Атырау – Самара и Каспийский Трубопроводный Консорциум); через Азербайджан и Турцию (трубопровод Баку – Тбилиси – Джейхан); и через Китай (Атасу – Алашанькоу).

С момента обретения суверенитета Казахстан привлек больше прямых иностранных инвестиций, чем любая другая страна бывшего СССР, включая Россию. Основной объем нефти и газа добывается на трех крупнейших месторождениях, расположенных на северо-западе страны: Тенгиз, Карачаганак и Кашаган. Возобновление полномасштабной добычи на месторождении Кашаган в 2017 году значительно способствовало общему росту добычи в стране, наблюдаемого в последнее время. При этом объемы добычи нефти и конденсата на месторождении превысили ожидания. В 2018 году общий объем добычи нефти на трех крупнейших месторождениях составил 49 млн тонн. В настоящее время на месторождениях Тенгиз и Карачаганак реализуются проекты развития с целью увеличения объемов извлечения жидких углеводородов по мере выработки месторождений.

Что это означает для Компании

Все активы Nostrum находятся в богатом нефтью Прикаспийском бассейне, недалеко от российской границы и в непосредственной близости от крупнейших запасов углеводородов на постсоветском пространстве. Помимо развитой инфраструктуры переработки, хранения и транспортировки, выгодное географическое расположение обеспечивает Группе доступ к экспортным рынкам и дополнительным ресурсам, позволяя рассчитывать на стабильную долгосрочную деятельность. Подписание в 2018 году юридически обязывающих соглашений с ТОО «Урал Ойл энд Газ» по переработке углеводородов с Рожковского месторождения подтверждает значимость инфраструктуры Группы и ее выгодное расположение в регионе.

АНАЛИЗ КОНКУРЕНТНОЙ СРЕДЫ И ДОЛИ РЫНКА: СРАВНЕНИЕ С СОПОСТАВИМЫМИ КОМПАНИЯМИ

Сильные стороны

- Выгодное географическое расположение, обеспечивающее доступ к нескольким транспортным маршрутам
- Полный контроль над логистикой транспортировки жидких углеводородов
- Развитая перерабатывающая инфраструктура позволяет Nostrum разрабатывать месторождения сырого газа на северо-западе Казахстана, где существует дефицит перерабатывающих мощностей
- Высококачественная легкая малосернистая нефть (light sweet crude)

Слабые стороны

- Несмотря на значительную диверсификацию продуктового портфеля, деятельность Компании подвержена колебанию рыночных цен на продукцию
- Неизбежные геологические риски, присущие нефтегазовой отрасли
- Сезонные колебания температуры и сложные условия работы в регионах ведения операционной деятельности
- Малочисленность населения создает нехватку квалифицированной рабочей силы на местном уровне



Nostrum работает в регионе, богатом углеводородами и имеет доступ к крупным запасам нефти и газа в пределах нашего лицензионного участка и близлежащих месторождений.



Аркадий Епифанов
Коммерческий директор

Основные макро- и микроэкономические тенденции

ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ВОЛАТИЛЬНОСТЬ ЦЕН НА НЕФТЬ

В 2018 году волатильность на нефтяном рынке сохранялась, и цены колебались в диапазоне от 86 долл. США за барр. в октябре до 51 долл. США за барр. в декабре. Несмотря на нестабильность, долгосрочный прогноз сохраняется на уровне около 60-70 долл. США за барр., в связи с тем, что отрасль продолжает приспосабливаться к существенно изменившейся динамике предложения, связанной со стремительным развитием сланцевой добычи в США.

Цены на нефть



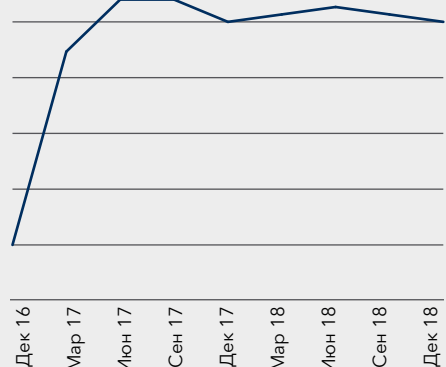
Что это означает для Компании

Наличие более 100 млн долл. США на нашем балансе и отсутствие выплат по долгам до 2022 года позволяет Компании преодолеть последствия краткосрочных колебаний цен на нефть. Нашим приоритетом остается сокращение расходов для обеспечения стабильного денежного потока и сохранения капитала на время устранения затруднений, возникшие в ходе разработки Чинаревского месторождения, в 2019 году.

ЭКОНОМИКА КАЗАХСТАНА

В 2018 году экономика Казахстана выросла на 3,7% (в 2017 году рост составил 4,0%). Экономика страны по-прежнему сильно зависит от нефтяного сектора, поэтому экономический рост был в основном обусловлен повышением цен на нефть и деловой активности в отрасли. Средний обменный курс тенге к доллару США практически не изменился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив 345 тенге за доллар США (в 2017 году – 326 тенге за доллар США). Инфляционное давление снизилось при базовом уровне инфляции в 6,1% (в 2017 году – 7,4%).

Поквартальный рост реального ВВП (%)



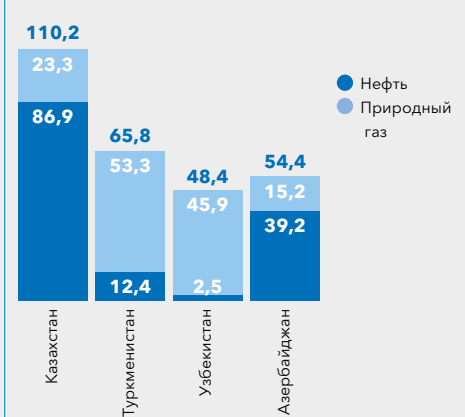
Что это означает для Компании

Учитывая исключительную важность нефтяной отрасли для Казахстана, падение цен на нефть в 2014 году и в последующие годы негативно сказалось на экономике страны. Для преодоления диспропорциональной роли нефтяной отрасли в экономике необходимы долгосрочные и более масштабные структурные реформы, однако в ближайшей перспективе правительство продолжит оказывать значительную поддержку отрасли с целью стимулирования роста и привлечения инвестиций. Решение правительства отвязать тенге от доллара США оказало существенное влияние на операционные расходы производителей, поскольку цены восстановились, а инфляция сохранилась на низком уровне.

КОНКУРЕНТНАЯ СРЕДА

Казахстан и Азербайджан – два крупнейших производителя нефти в Каспийском регионе. В 2017 году объем добычи в этих странах составил 1,8 млн. барр. н. / сут и 0,8 млн. барр. н. / сут соответственно. Ожидается, что они сохраняют лидирующие позиции по добыче нефти в регионе. Основными газодобывающими странами в регионе являются Туркменистан и Узбекистан с объемом добычи в 2017 году 62 и 53 млрд куб. м соответственно. Не располагая значительной ресурсной базой в регионе, Россия играет в нем важную роль, обеспечивая транспортный коридор между Каспийским и Черным морем.

Добыча в СНГ, исключая Россию (млн. тонн)



Что это означает для Компании

Огромные расстояния между центрально-азиатскими рынками, давние торгово-экономические связи и наличие локальной инфраструктуры делают страны бывшего СССР взаимозависимыми. Преимуществом Казахстана является его стратегически важное расположение между Россией и Китаем. Nostrum находится в самом центре экспортного коридора между Россией и рынками к западу от Каспийского моря.

СОЗДАНИЕ СТОИМОСТИ

Наша стратегия будущего роста направлена на максимальное использование преимуществ цепочки создания стоимости с целью удовлетворения потребностей и на благо всех заинтересованных сторон.



Наша опытная и преданная делу команда стремится к достижению целей и показателей, поставленных на 2019 год и на последующие годы.



Хайнц Вендель
Директор по производству

Основные стратегические принципы Приоритеты на 2019 год

Поддержание стабильного уровня добычи и решение вопросов в части операционной деятельности

- Бурение до шести скважин с использованием двух буровых установок
- Подключение действующих скважин к системе низкого давления и введение в эксплуатацию УПГ-3 для повышения эффективности производства жидкой продукции

Дальнейшее снижение затрат

- Дальнейшее сокращение операционных расходов и коммерческих и административных расходов по сравнению с показателями 2018 года
- Направленные усилия по минимизации расходов на бурение и связанных с ним капитальных затрат

Рост запасов категории 2P за счет сделок слияния и поглощения

- Постоянное отслеживание возможных сделок слияния и поглощения в отношении активов, находящихся в непосредственной близости от существующей инфраструктуры Компании

Осуществление деятельности с соблюдением принципов корпоративной ответственности

- Расширение присутствия в населенных пунктах, улучшение условий труда и уровня жизни сотрудников

Акцент на удовлетворении потребностей всех заинтересованных сторон

- Сохранение капитала при разрешении сложностей, возникших в ходе разработки Чинаревского месторождения
- Обеспечение положительного посленалогового денежного потока после ввода УПГ-3 в эксплуатацию

КПЭ

- Среднесуточный объем добычи 30 000 бнэ при объеме продаж на уровне 28 000 бнэ/сут.
- Окончательная пусконаладка УПГ-3

- Общие и административные расходы менее 20 млн долл. США
- Операционные расходы менее 55 млн долл. США
- Капитальные затраты на бурение менее 70 млн долл. США

- Рост запасов категории 2P на северо-западе Казахстана

- Количество человеко-часов без потери рабочего времени (млн)

- Объем денежных средств на конец 2019 года – 100 млн долл. США, минимальная сумма в течение года – 50 млн долл. США
- Достижение планового уровня посленалогового денежного потока после пусконаладки УПГ-3

Риски

- По программе бурения возможен перерасход средств и технические сложности
- В программу бурения на 2019 год могут быть внесены изменения в зависимости от результатов оценки, полученных в течение года

- Стабильно высокие цены на нефть могут привести к инфляции издержек
- Слишком агрессивное сокращение затрат может оказать негативное влияние на операционные результаты

- Приобретения сопряжены с геологическим риском, а именно ожидаемые показатели запасов в результате оценки могут снизиться

- Нормативно-правовая база в области охраны окружающей среды и обеспечения производственной безопасности в Казахстане находится в стадии разработки

- Цены на сырьевые товары
- Производственные показатели
- Проработанная и успешная программа бурения

Прогнозы, задачи и перспективы на 2019-2021 гг.

- Поддержание добычи на уровне более 30 000 бнэ/сут.
- Продление срока эксплуатации действующих скважин для максимального извлечения запасов категории 2P
- Проведение оценки северной части месторождения вокруг скважины 40

- Дальнейшее снижение расходов на 20% в расчете на бнэ к 2021 году

- Рост запасов для обеспечения полной загрузки перерабатывающих мощностей Группы к 2021 году и впоследствии

- Акцент на расширении сферы действия политик по ОКП, ОТ, ТБ и ООС и включение в них таких инициатив, как проверка соблюдения техники безопасности подрядчиками, экологическая отчетность и разработка стратегий по сокращению выбросов парниковых газов
- Документальное закрепление полномочий Комитета по охране труда, промышленной безопасности, охране окружающей среды и работе с населением, позволяющих контролировать исполнение политик по ОКП, ОТ, ТБ и ООС, в том числе касающихся изменения климата

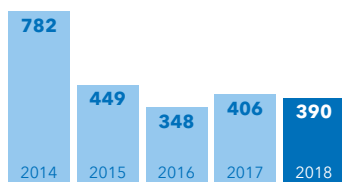
- Генерация значительного посленалогового свободного денежного потока после 2021 года

СТАБИЛЬНО ВЫСОКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ

Финансовые КПЭ

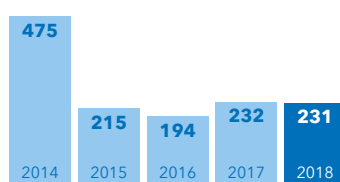
Инфраструктурный комплекс, широкий ассортимент реализуемой продукции и доступ к нескольким экспортным рынкам позволяют Компании генерировать стабильные денежные потоки от операционной деятельности на всем протяжении сырьевого цикла за счет активного управления чистой ценой реализации. Nostrum обладает уникальной возможностью для реализации потенциала ресурсов на северо-западе Казахстана.

Выручка (млн долл. США)



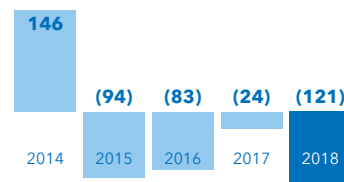
390 млн. долл. США
-3,8%

ЕБИТДА (млн долл. США)



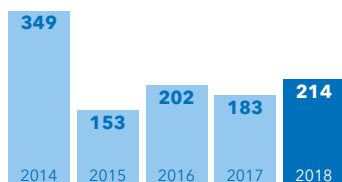
231 млн. долл. США
-0,1%

Чистая прибыль (млн долл. США)



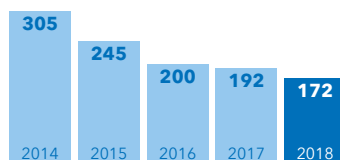
(121) млн. долл. США

Денежный поток от операционной деятельности (млн долл. США)



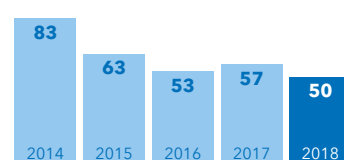
214 млн. долл. США
+17,1%

Денежный поток от инвестиционной деятельности (млн долл. США)



172 млн. долл. США
-10,6%

Операционные расходы (млн долл. США)



50 млн. долл. США
-11,8%

Эффективность работы в 2018 году

В 2018 году Компания работала над достижением основных стратегических, финансовых и операционных целей в соответствии со стратегией развития.

Стратегия ТОО «Урал Ойл энд Газ»

Компания Nostrum непрерывно отслеживала ситуацию на Чинаревском месторождении и близлежащих территориях для оценки возможности освоения

труднодоступных запасов газа в соответствии с поставленной в 2017 году задачей. Компания подписала с ТОО «Урал Ойл энд Газ» юридически обязывающие соглашения по переработке углеводородов на собственных мощностях.

Финансы Снижение затрат

На 2018 году была поставлена задача по снижению общих и административных расходов и операционных затрат по сравнению с показателями 2017 года. Благодаря высокой эффективности деятельности Компания добилась снижения общих и административных расходов на 33,3% и операционного капитала на 11,8%. Чтобы компенсировать сокращение объемов добычи, Компания оптимизировала корпоративную структуру, сократив фонд оплаты труда и пересмотрев условия основных договоров.

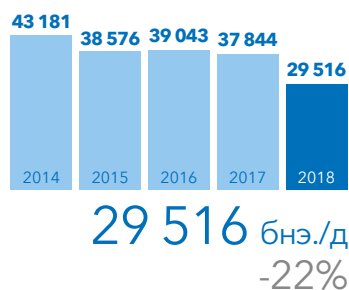


Более подробная информация представлена в разделе «Обзор финансовых результатов» на с.48

Нефинансовые КПЭ

Ответственный подход к работе является залогом успеха и устойчивости бизнеса Nostrum. Мы видим истинную ценность в стремлении не только к успеху как таковому, но и в том, чтобы приносить пользу обществу и заботиться об охране окружающей среды. Мы разработали собственную систему нефинансовых КПЭ, обеспечивающих оценку достижений Компании в сфере охраны окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления.

Объем продаж (бнэ/сут.)



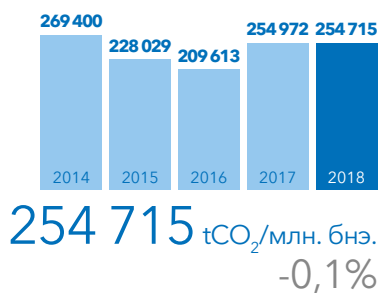
Запасы категории 1P (млн бнэ)



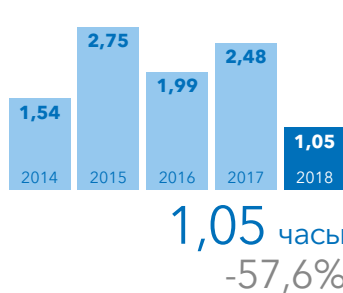
Запасы категории 2P (млн бнэ)



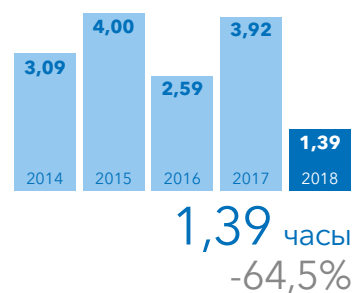
Общий объем выбросов парниковых газов (tCO₂e/mmboe)



Показатель частоты травм с временной потерей трудоспособности (LTIF), час¹



Показатель частоты травм с временной потерей трудоспособности (LTIF), час¹



1. На 1 млн человеко-часов рабочего времени.

Рефинансирование облигаций

В феврале 2018 года Компания Nostrum успешно разместила еврооблигации на общую сумму 400 млн долл. США со ставкой купона 7,000% сроком на 7 лет с целью рефинансирования текущего долга, срок погашения по которому наступает в 2019 году. Таким образом, срок очередных платежных обязательств Nostrum наступает не ранее 2022 года.

Операционные показатели Добыча и запасы

В 2018 году нам не удалось достичь поставленных целей по объему добычи и запасов. Фактический объем добычи оказался на 2022% ниже прогнозного целевого из-за связанных с водой сложностей при проведении подземных работ в связи на флангах северо-восточной части бийского коллектора и низких темпов буровых работсложностей операционного характера на месторождении. Запасы категории 2P также сократились



на 78 млн бнэ по причине поглощения жидкости пластом и перехода других участков в категорию условных ресурсов в силу экономической нецелесообразности их добычи при сегодняшнем уровне цен на нефть.

Б Более подробная информация представлена в разделе «Обзор финансовых результатов» на с.48

Инфраструктура

Механомонтажные работы на УПГ-3 завершены в декабре 2018 года согласно плану. Пусконаладочные работы, проведение которых также планировалось в 2018 году, перенесены на 2019 год. При этом мы успешно внедрили систему низкого давления для продления срока службы действующих добывающих скважин.

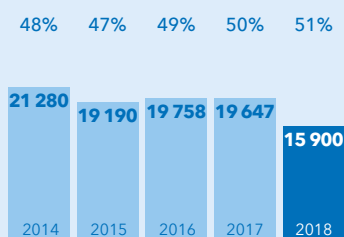
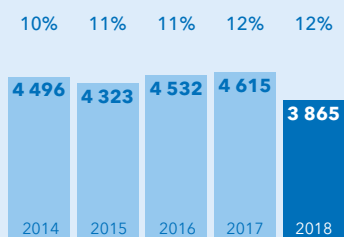
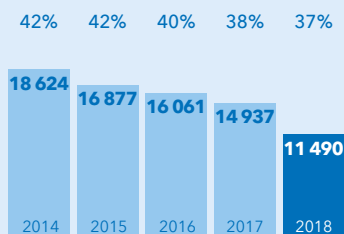
ОКП, ОТ, ТБ и ООС Снижение показателей производственного травматизма

После принятия в 2018 году обязательств по совершенствованию процессов охраны труда и техники безопасности, общий показатель частоты травм на производстве (TRIF) снизился с 3,92 до 1,39 на 1 млн человеко-часов рабочего времени, а показатель частоты травм с временной потерей трудоспособности (LTIF) – с 2,48 до 1,05 на 1 млн человеко-часов рабочего времени.

НАША ПРОДУКЦИЯ И ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ ПРОЦЕССЫ

	Качество	Реализация	Ценообразование	Транспортировка
Нефть	<p>Плотность при 150^oC – 0,813 кг/м³.</p> <p>Плотность в градусах API – 42-43 градуса.</p> <p>Среднее содержание серы – 0,45%.</p> <p>По качеству наша продукция превосходит образцы нефти других основных нефтедобывающих компаний Казахстана, которые рассматриваются нами в качестве эталонных сортов.</p>	<p>85% экспортируется в соответствии с СРП.</p> <p>15% продается на внутреннем рынке.</p> <p>В 2018 году все экспортные поставки нефти осуществлялись по трубопроводу АО «КазТрансОйл».</p> <p>Также существует возможность экспортных поставок в различные пункты назначения по железной дороге.</p>	<p>Для экспорта по трубопроводу используется базовая цена на нефть марки Urals.</p> <p>Для экспорта по железной дороге используется базовая цена на нефть марки Brent.</p> <p>Размер скидки для продаж на внутреннем рынке составляет ок. 50%.</p>	<p>Экспорт нефти осуществляется по трубопроводу АО «КазТрансОйл» через ветку, которая соединена с нашим собственным 120-километровым трубопроводом, проложенным от месторождения.</p> <p>По трубопроводу нефть доставляется в Усть-Лугу, российский порт на Балтийском море.</p>
Стабилизированный конденсат	<p>Плотность при 150^oC – 0,740 кг/м³.</p> <p>Плотность в градусах API – 59 градусов.</p> <p>Среднее содержание серы – < 0,4%.</p>	<p>100% продукции идет на экспорт.</p> <p>В число пунктов назначения входит Тамань, российский порт на Черном море.</p>	<p>Используется базовая цена на нефть марки Brent.</p>	<p>Транспортировка осуществляется по собственному 120-километровому трубопроводу с месторождения до железнодорожного наливного терминала Компании в г. Уральске.</p> <p>Там он заливается в железнодорожные цистерны и доставляется в различные пункты назначения.</p>
СУГ	<p>Побочный продукт при добыче нефти и газа.</p> <p>Без олефинов и с низким содержанием серы.</p>	<p>>80% продукции идет на экспорт.</p> <p>В число пунктов назначения входят российские порты на Черном море.</p>	<p>Цена для черноморских поставок определяется на основе международной цены СУГ для Средиземноморского региона от Sonatrach. Для поставок в Восточную Европу используются котировки Брест.</p> <p>Для поставок в страны Азии используются котировки Бекабад/Галаба (DAP).</p>	<p>Доставляется с месторождения на железнодорожный терминал в г. Уральске автоцистернами СУГ.</p> <p>Затем загружается в железнодорожные цистерны и продается третьим лицам.</p>
Сухой газ		<p>100% продукции продается на внутреннем рынке.</p>	<p>Цена согласовывается на ежегодной основе.</p>	<p>Транспортировка осуществляется по собственному 17-километровому трубопроводу от месторождения до точки подключения к газопроводу АО «Интергаз Центральная Азия».</p> <p>Продажа в точке подключения.</p>

Добыча (бнз в сутки / %)



Информация об инфраструктурном комплексе

Установка подготовки нефти

В 2006 году компания Nostrum завершила строительство завода по подготовке нефти. В настоящее время его максимальная мощность составляет 400 000 тонн в год.

Инфраструктура для переработки сырого газа

Завод по подготовке газа предназначен для производства газовых продуктов с добавленной стоимостью: он рассчитан на переработку сырого газа из газоконденсатных коллекторов (и попутного газа, поступающего с завода по подготовке нефти) с получением трех продуктов – стабилизированного конденсата, СУГ и сухого газа. К вспомогательной инфраструктуре завода по переработке газа относятся электростанция, резервуарный парк для хранения СУГ, пункт налива СУГ на железнодорожном терминале, вагон-цистерны для перевозки СУГ и 17-километровый трубопровод для транспортировки сухого газа.

УПГ-1 и 2

Завод по подготовке газа состоит из двух установок подготовки газа (УПГ), мощность каждой из которых составляет около 850 млн куб. м газа в год. В настоящее время производительность завода близка к проектной.

УПГ-3

Механомонтажные операции на третьей установке подготовки газа были завершены в 2018 году; пусконаладочные работы начнутся в 2019 году. После ввода в эксплуатацию УПГ-3 мощности по переработке сырого газа возрастут на 2,5 млрд куб. м, а совокупная мощность всех установок Группы увеличится до 4,2 млрд куб. м в год.

Электростанция

Газовая электростанция мощностью 15 МВт соединена с заводом по подготовке газа. Генерирующей мощности электростанции достаточно для удовлетворения текущих и прогнозируемых потребностей месторождения и вспомогательных предприятий в электроэнергии с учетом наращивания Компанией уровня добычи.

Газопровод

У компании Nostrum имеется собственный 17-километровый газопровод, построенный в 2011 году и соединенный с газопроводом «Оренбург–Новопсков». Максимальная годовая пропускная способность газопровода составляет несколько миллиардов кубических метров.

Трубопровод для транспортировки жидких углеводородов

В собственности Nostrum находится 120-километровый трубопровод для транспортировки жидких углеводородов, построенный в 2008 году. Он соединяет месторождение с железнодорожным наливным терминалом Компании в г. Уральске. Максимальная годовая пропускная способность трубопровода превышает 3 млн тонн.

Железнодорожный наливной терминал

В 2009 году компания Nostrum ввела в эксплуатацию собственный автоматизированный железнодорожный наливной терминал в г. Уральске. В настоящее время на него поступают все добываемые ТОО «Жайкмунай» объемы нефти, реализуемой на внутреннем рынке, и конденсата, направляемого на экспорт. Пропускная способность терминала составляет около 4 млн тонн нефти и конденсата в год.

Хранилища

Nostrum располагает рядом хранилищ для жидких углеводородов, расположенных на месторождении и железнодорожном наливном терминале, общим объемом более 30 000 куб. м.

Подключение к трубопроводу АО «КазТрансОйл»

В 2017 году компания Nostrum завершила строительство дополнительного нефтепровода, который позволит осуществлять экспортные поставки через международный экспортный трубопровод «Атырау – Самара», эксплуатируемый АО «КазТрансОйл». Трубопровод АО «КазТрансОйл» позволил сократить расходы Nostrum на транспортировку нефти более чем на 50%, расширив возможности Компании в сфере управления чистой ценой реализации на всех этапах сырьевого цикла. Полная стоимость подключения к трубопроводу АО «КазТрансОйл» составила менее 7 млн долл. США, что оказалось ниже первоначального прогноза в 10 млн долл. США. Проект был реализован в срок.

Система низкого давления

В 2018 году компания Nostrum ввела в эксплуатацию систему низкого давления с целью снизить темпы истощения газоконденсатных коллекторов за счет уменьшения давления на входе главного манифольда завода по подготовке газа с 10 до 42 бар.

Наш основной актив ЧИНАРЕВСКОЕ МЕСТОРОЖДЕНИЕ

Компания Nostrum – 100-процентный собственник крупного инфраструктурного комплекса на территории богатого природными ресурсами Прикаспийского бассейна (северо-запад Казахстана). В настоящее время у Компании имеются лицензии на разработку четырех участков, расположенных в радиусе 120 км от ее основных перерабатывающих мощностей.

Действующим добывающим активом Nostrum является лицензионный участок площадью 274 км², находящийся на территории Чинаревского месторождения к северу от г. Уральска, неподалеку от границы с Россией. Всего лицензией в отношении Чинаревского месторождения предусмотрена добыча на участке площадью 185 км² и разведка на участке площадью 89 км².*

Несмотря на недавние операционные трудности, компания Nostrum продолжит работу по максимизации объемов добычи углеводородов на имеющихся лицензионных участках. Мы считаем, что ресурсный потенциал наших активов далек от исчерпания, так как по прошествии более чем 10 лет с начала буровых работ на Чинаревском месторождении Компания продолжает открывать новые залежи.

В 2018 году в уполномоченные государственные органы была подана заявка о расширении площади лицензии на добычу с целью включения в нее всего лицензионного участка по итогам успешных поисково-разведочных работ, проведенных на скважине 40 в 2017-2018 годах. Было утверждено изменение границ горного отвода в северной части месторождения. Данные изменения будут отражены в дополнительном соглашении к СРП после утверждения обновленного проекта разработки со стороны Республики Казахстан.

Общий объем продаж (бнз)



Распределение запасов категории 2P на Чинаревском



49% 37% 14%

17
коллекторов

Более
100 млн бнз

было добыто
с 2007 года

* Лицензионная площадь по состоянию на 31 декабря 2018 года.





Чинаревское месторождение

продолжение

Стабильные условия для ведения коммерческой деятельности

Лицензия на разведку и добычу

Первую лицензию на разведку и добычу в отношении Чинаревского месторождения компания Nostrum получила в мае 1997 года. Текущая лицензия на добычу, выданная в 2008 году, распространяется на участок площадью 185 км² и действует до 2032 года для северо-восточного турнейского коллектора и до 2033 года для всех прочих нефтегазоносных коллекторов и горизонтов.

Соглашение о разделе продукции (СРП)

Между компанией Nostrum и Правительством Республики Казахстан подписано Соглашение о разделе продукции, в котором определены границы работ по изучению и освоению Чинаревского месторождения и в отношении которого не применяется ряд новых требований законодательства. В СРП также оговариваются размер роялти, доля государства в прибыли и налоговые обязательства недропользователя перед бюджетом.

Прогноз

Текущая лицензия и СРП действуют до 2032 года (в отношении северо-восточного турнейского коллектора) и до 2033 года (в отношении остальной части Чинаревского месторождения). В течение этого срока компания Nostrum обязана соблюдать условия разрешения на геологоразведочные работы, разрешения на добычу и планы по освоению месторождения. До настоящего времени Компания выполняла все свои инвестиционные обязательства, предусмотренные СРП.

Геология, запасы и бурение

Геология

Чинаревское месторождение представляет собой многоярусную структуру с 17 коллекторами и 53 участками пластов, расположенными на трех лицензионных участках.



Коммерческие запасы углеводородов обнаружены в коллекторах нижнепермских, башкирских, бобриковских, турнейских, муллинских, ардатовских и бийско-афонинских отложений. В настоящее время Компания реализует программу поисково-оценочных работ с целью изучения коммерческой ценности коллектора во франском ярусе, обнаруженного в скважине 40 в 2018 году.

Запасы

По данным отчета компании Ryder Scott от 1 января 2019 года, доказанные и вероятные запасы Чинаревского месторождения составляют 294 млн бнэ (358 млн бнэ в 2017 году), из которых 98 млн бнэ приходятся доказанные (124 млн бнэ в 2017 году) и 196 млн бнэ – на вероятные (234 млн бнэ в 2017 году). Объем доказанных и вероятных запасов нефти и конденсата составляет 110 млн бнэ (135 млн бнэ в 2017 году), СУГ – 42 млн бнэ (54 млн бнэ в 2017 году) и газа – 142 млн бнэ (168 млн бнэ в 2017 году).

Бурение

Первые залежи углеводородов на Чинаревском месторождении были обнаружены в ходе поисково-разведочного бурения еще в советское время. После этого открытия в период с 2004 по 2018 годы в рамках СРП было пробурено 100 скважин и боковых стволов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года на Чинаревском месторождении действовало 20 нефтяных и 25 газоконденсатных

добывающих скважин. В 2018 году в эксплуатацию было введено три новых газоконденсатных добывающих скважины. В первой добывающей скважине (скважине 224), пробуренной на фланге северо-восточной части бийского коллектора, было обнаружено обводнение, в результате чего она не могла быть введена в эксплуатацию. Повышенный приток воды в другие действующие скважины также наблюдался на южном фланге бийского коллектора, в связи с чем среднесуточный уровень добычи из этого основного продуктивного коллектора оказался ниже ожидавшегося. На западном участке месторождения оценочная скважина 234 была пробурена до проектной общей глубины для последующего проведения многостадийного гидроразрыва пласта (МГРП). Однако из-за технических проблем, возникших в стволе скважины, МГРП выполнить не удалось. Проводятся комплексные технические работы, которые будут завершены в первом полугодии 2019 года. В связи с этим в первой половине 2019 года Компания планирует сосредоточиться на реализации программы оценочного бурения на северном участке Чинаревского месторождения, где в 2017 и 2018 годах скважинами 724 и 40 были открыты новые запасы. Бурение в рамках данной программы будет осуществляться с помощью двух буровых установок, имеющихся на Чинаревском месторождении. По итогам бурения оценочных скважин Компания сможет принять решение об оптимизации реализации программы буровых работ на оставшуюся часть года.

20

нефтедобывающих скважин*

25

газоконденсатных добывающих скважин*

100

скважин пробурено с 2004 года

* Добывающие по состоянию на 31 декабря 2018 года.



Проводятся комплексные технические работы... В первом полугодии 2019 года Компания планирует сосредоточиться на реализации программы оценочного бурения на северном участке Чинаревского месторождения.



Аблай Альжанов
Начальник департамента геологии



Инфраструктурные объекты на месторождении

Расположение

Выгодное географическое положение и хорошая транспортная доступность объектов Компании обеспечивают гибкость при доставке продукции покупателям. Близость к крупным международным железнодорожным магистралям, а также нефте- и газопроводам позволяют Группе с легкостью поставлять свои товары на рынки Центральной Азии и Восточной Европы.

Транспортировка

Транспортировка нефти осуществляется по короткому трубопроводу, построенному в 2017 году и соединенному с экспортным трубопроводом АО «КазТрансОйл».

УПГ-3

На УПГ-3 в декабре 2018 года были завершены механомонтажные операции. В настоящее время на установке продолжают пусконаладочные работы, а подача на переработку первого сырого газа ожидается в 2019 году.

Трубопровод для транспортировки нефти и стабилизированного конденсата и железнодорожный наливной терминал

120-километровый трубопровод для транспортировки жидких углеводородов и железнодорожный наливной терминал Компании, расположенный в п. Ростши недалеко от г. Уральска, были построены в 2008 году и введены в эксплуатацию в 2009 году. В настоящее время они используются для доставки нефти и стабилизированного конденсата покупателям: продукция транспортируется по трубопроводу от Чинаревского месторождения до железнодорожного наливного терминала, где она отправляется на хранение, а затем поставляется по железной дороге конечным потребителям. Разделение стабилизированного жидкого конденсата и нефти происходит внутри трубопровода с помощью системы скребков (ПИГ-системы), что позволяет избежать ущерба качеству продукции (возможного при использовании многопрофильных трубопроводов), а также обеспечивает более высокий уровень экспортных цен. Максимальная пропускная способность нефтепровода Компании составляет 3 млн тонн в год. Мощность железнодорожного наливного терминала, на который поступают нефть и конденсат, составляет 3-4 млн тонн в год. Дополнительная инфраструктура включает резервуары для хранения нефти и конденсата на месторождении и на железнодорожном терминале, а также наливную станцию на железнодорожном терминале, обеспечивающую одновременную загрузку 32 железнодорожных цистерн. На терминале также находится первая в Казахстане установка улавливания легких фракций. Имеющейся инфраструктуры будет достаточно для увеличения пропускной способности в случае двукратного роста объемов добычи, предусмотренного стратегией Компании.

Поиск новых возможностей для роста

РОСТОШИНСКОЕ, ДАРЬИНСКОЕ И ЮЖНО-ГРЕМЯЧИНСКОЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

Приобретение активов, обеспечивающих рост стоимости Компании, является частью нашей стратегии развития. В 2013 году с целью увеличения портфеля запасов Группой были приобретены права на освоение трех дополнительных месторождений, расположенных в радиусе 120 км от Чинаревского месторождения. Продолжается работа по оценке других прилегающих месторождений.

Приобретение прав на пользование недрами

Nostrum обладает 100-процентными правами на пользование недрами трех нефтегазовых месторождений (Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское) в Прикаспийском бассейне к северо-западу от г. Уральска, приобретенными по договору купли-продажи активов в 2013 году. С 1 марта 2013 года в силу вступили дополнительные соглашения, подписанные с Министерством нефти и газа Республики Казахстан в отношении указанных прав недропользования. В дальнейшем компания Nostrum подала заявки о продлении лицензий в отношении указанных месторождений. По двум из них уже получены положительные решения. Ожидается, что третья заявка будет рассмотрена в первом полугодии 2019 года.

Геология

Несколько десятилетий успешных геологоразведочных работ подтвердили наличие коммерческих запасов углеводородов на трех месторождениях, граничащих с Чинаревским. Основная часть углеводородов располагается в башкирском ярусе на уровне карбона, тогда как оставшиеся коллекторы относятся к пермо-карбонному периоду. Перед разработкой потребуются выполнить обширные поисково-оценочные работы с целью разведки известных залежей и более глубоких отложений.

60-120 км
от Чинаревского
лицензионного
участка

Программа поисково-оценочных работ

В 2016 году на Ростошинском месторождении была пробурена оценочная скважина. Результаты, полученные благодаря этой скважине, были проанализированы в 2017 году. По итогам анализа была изменена геологическая модель Ростошинского месторождения и пересмотрена в сторону повышения оценка потенциальных запасов башкирского яруса прилегающего к Ростошинскому Дарьинского месторождения.

Общие запасы

Nostrum имеет успешный опыт перевода запасов в более высокие категории. В независимом отчете о запасах от 1 января 2019 года, подготовленном компанией Ryder Scott, сообщается о наличии у Компании 410 млн бнэ доказанных и вероятных запасов, из которых 116 млн бнэ приходится на три прилегающих к Чинаревскому месторождения. В соответствии со стратегией Группы мы продолжим поиск путей расширения нашей ресурсной базы и обеспечения роста объемов добычи.

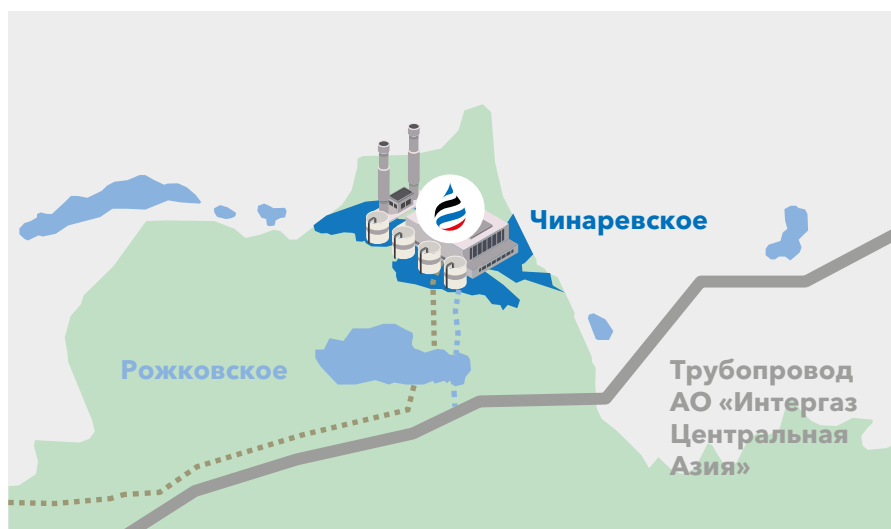
Условные ресурсы

Помимо оцененных запасов категории 2P, на Чинаревском, Ростошинском, Дарьинском и Южно-Гремячинском лицензионных участках были выявлены условные ресурсы. По оценкам на 1 января 2019 года, объем условных ресурсов категорий C1+C2 на Чинаревском участке составляет 111 млн баррелей жидких углеводородов и 462 млрд куб. футов товарного газа. Условные ресурсы трех других лицензионных участков оцениваются в 16 млн баррелей жидких углеводородов и 269 млрд куб. футов товарного газа.





ЮРИДИЧЕСКИ ОБЯЗЫВАЮЩЕЕ СОГЛАШЕНИЕ С ТОО «УРАЛ ОЙЛ ЭНД ГАЗ»



Доказательство привлекательности инфраструктурных активов Компании

В 2018 году компания Nostrum заключила юридически обязывающие соглашения о давальческой переработке углеводородов, поставляемых ТОО «Урал Ойл энд Газ» с Рожковского месторождения, которое находится менее чем в 20 км от Чинаревского. ТОО «Урал Ойл энд Газ» выделит финансирование на подключение действующих скважин Рожковского месторождения к перерабатывающим объектам Nostrum, после чего Компания будет осуществлять переработку всех добываемых на этом месторождении углеводородов. Участниками ТОО «Урал Ойл энд Газ» являются компании АО «КазМунайГаз» (КМГ) (50%), Sinopet (27,5%) и MOL Group (MOL) (22,5%).

Согласованные коммерческие условия

Коммерческие условия состоят из двух частей. В первую часть входит вознаграждение за стабилизацию жидкого конденсата, которое составит 8 долл. США за баррель, а во вторую – покупка сырого газа у ТОО «Урал Ойл энд Газ» по цене, подлежащей согласованию в пункте доставки на объект Nostrum.

Рожковское месторождение

Рожковское подсоловое газоконденсатное месторождение была открыта ТОО «Урал Ойл энд Газ» в 2008 году на Федоровском разведочном блоке. Геологическое строение этого месторождения во многом совпадает с Чинаревским месторождением, расположенным примерно на 20 км к северу. Наличие газового конденсата в первичном коллекторе турнейских отложений (нижний карбон) показали все девять поисково-оценочных скважин, пробуренных ТОО «Урал Ойл энд Газ». Турнейский ярус состоит из мелководно-морских известняков, залегающих на глубине 4 200-4 600 м. Бобриковский горизонт (нижний карбон) также содержит газоконденсат. В 2014 году было объявлено об обнаружении нефти в башкирском ярусе (верхний карбон). В апреле 2015 года ТОО «Урал Ойл энд Газ» подписало контракт на эксплуатацию Рожковского месторождения сроком на 25 лет, демонстрируя серьезность своих намерений в отношении данного лицензионного участка.

РАБОТА НА БЛАГО

В своей деятельности Nostrum придерживается высоких стандартов в области ООС, КСО и управления. Компания осознает свою ответственность за устойчивое и этическое ведение бизнеса во благо местных сообществ и всех заинтересованных сторон.

Политика и приоритеты в сфере ОКП, ОТ, ТБ и ООС

В сфере ОКП, ОТ, ТБ и ООС приоритетами Nostrum являются повышение качества управления и предотвращение рисков, связанных с качеством продукции, охраной здоровья, безопасностью на производстве и охраной окружающей среды для предотвращения производственных травм и ущерба здоровью сотрудников. Для достижения этой цели в Компании действует комплекс правил и рекомендаций, основанных на четких стратегических приоритетах.

На протяжении более 20 лет ведения деятельности в Казахстане Компания придерживается принципов ответственности и прозрачности и учитывает интересы общества при принятии всех важных решений. Мы с глубоким пониманием и уважением относимся к потребностям населения регионов присутствия и заботимся об этическом взаимодействии с сотрудниками, населением и окружающей средой.

Стандарты Nostrum в области ОКП, ОТ, ТБ и ООС составлены с учетом нормативных и законодательных требований Казахстана и Великобритании. Помимо этого, Компания стремится соответствовать стандартам ISO 14001 (Системы экологического менеджмента) и ISO 50001 (Энергоменеджмент).

В 2019 году для урегулирования соответствующих вопросов в Компании будет создан Комитет Совета директоров по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и работе с населением. Работа комитета будет посвящена вопросам лидерства и вовлеченности, расследованию происшествий на производстве, взаимодействию с подрядными организациями, безопасности производственных процессов, а также вопросам охраны окружающей среды, изменения климата и социальной ответственности. Эта деятельность будет осуществляться в рамках пятилетнего стратегического плана Nostrum по достижению целей и задач в сфере ОТ, ТБ и ООС.

Лидерство и вовлеченность

Руководство Nostrum ведет активную деятельность по формированию и поддержке корпоративной культуры в сфере ОКП, ОТ, ТБ и ООС



Организация

В Компании имеются утвержденные зоны ответственности и структура управления в части руководства вопросах ОКП, ОТ, ТБ и ООС



Сотрудники, повышение квалификации и стандарты поведения

Отбор, обучение и развитие всех сотрудников направлены на обеспечение качественного выполнения обязанностей в безопасных рабочих условиях



Опасные факторы и последствия

Компания определяет опасности, оценивает риски и принимает соответствующие меры контроля



Стандарты проектирования

При строительстве производственных объектов учитываются процессуальные кодексы и технические условия, эксплуатационные требования и законодательные нормы, правила безопасности и защиты окружающей среды



Операционная деятельность

Все виды деятельности, включая разведку, разработку, добычу и транспортировку углеводородов, регулируются внутренними нормативными документами по технике безопасности



Работа с подрядными организациями

Для обеспечения соответствия деятельности подрядных организаций и поставщиков нормативным требованиям Республики Казахстан и стандартам Компании в сфере ОКП, ОТ, ТБ и ООС была разработана и внедрена система контроля



Планирование и мониторинг производственных показателей

Постановка задач осуществляется в соответствии с КПЭ, установленными для оценки эффективности мер в сфере ОКП, ОТ, ТБ и ООС



Предупреждение и регулирование чрезвычайных и кризисных ситуаций

Основными приоритетами в области работы с чрезвычайными ситуациями признаются люди, окружающая среда, активы и деловая репутация. Успешное реагирование в случае чрезвычайной или кризисной ситуации обеспечивается за счет отлаженных организационных процессов, аварийного оборудования и подготовки сотрудников



Диалог с заинтересованными сторонами и документальная база

Компания ведет активный диалог с заинтересованными сторонами и местными сообществами для обеспечения уверенности в высоких стандартах нашей деятельности



Аудит и анализ

Для оценки эффективности управления в сфере ОКП, ОТ, ТБ и ООС и выявления областей, в которых деятельность может быть улучшена, в Компании действует система независимой оценки и аудита



Охрана труда и техника безопасности

В основе успеха нашей операционной деятельности лежат строгие принципы охраны труда. Безопасность сотрудников и представителей подрядных организаций обеспечивается за счет тренингов и отчетности в области ОКП, ОТ, ТБ и ООС.



управления на всех уровнях. Принципы содержат обзорное описание всей базовой документации в области ОКП, ОТ, ТБ и ООС и информацию о составных частях интегрированной системы управления, включая планирование, внедрение, мониторинг и анализ.

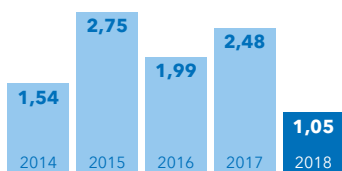
Работа с подрядными организациями

В 2018 году Компания работала над улучшением процессов взаимодействия с подрядчиками. За это время в ответ на опасения о транспортной безопасности при работе подрядных организаций была доработана процедура по обеспечению безопасности на дорогах. Кроме того, были проведены две аудиторские проверки транспортных процессов подрядчиков.

В 2019 году планируется обновление системы работы с подрядчиками, которая будет содержать критерии в области ОТ, ТБ и ООС при предварительном отборе, аудиторские проверки системы управления в области ОКП, ОТ, ТБ и ООС, регулярные встречи с основными подрядчиками с участием старшего руководства обеих сторон, обсуждение мер безопасности и анализ результатов. Также на 2019 год запланированы девять проверок подрядчиков и шесть внутренних проверок мер безопасности, что свидетельствует о стремлении Группы на регулярной основе совершенствовать систему управления подрядными организациями.

Охрана труда и техника безопасности

Коэффициент производственного травматизма (часы)*



В 2018 году Nostrum удалось улучшить два основных показателя – значительно снизилась частота несчастных случаев с потерей трудоспособности и общая частота несчастных случаев на производстве. Снижение показателей было связано с введением в 2018 году карточек наблюдения за рисками ОТ, ТБ и ООС, включением в Систему допуска к работе Анализа безопасности работ, контролем за исполнением правил ОТ, ТБ и ООС подрядчиками и сотрудниками Компании, а также прочими мерами, стимулирующими осторожное поведение.

Коммуникации в области безопасности

В 2018 году были приняты меры по усовершенствованию механизмов коммуникации по вопросам ОТ и ТБ. В мае 2018 года была разработана система соответствующих оповещений – при включении компьютера и в 11:00 на всех экранах появляется всплывающее окно с сообщением от отдела обеспечения качества продукции, охраны труда, техники безопасности и охраны окружающей среды по актуальным вопросам. Информирование о потенциальных угрозах на производстве и развитие культуры в сфере ОТ, ТБ и ООС также осуществляются за счет печати соответствующих плакатов.

Система карточек наблюдения была разработана в 2017 году и продолжала использоваться в 2018 году. Она позволяет сотрудникам и представителям подрядчиков сообщать об опасных факторах и вносить предложения по улучшению ситуации.

Принципы управления в области ОКП, ОТ, ТБ и ООС

В марте 2018 года были разработаны и утверждены принципы управления в области ОКП, ОТ, ТБ и ООС, которые должны выступать опорой для сотрудников и подрядчиков в процессе внедрения системы

Инициативы 2019 года

В 2019 году будут организованы мероприятия с участием руководства, целью которых станет привлечение внимания и продвижения ответственного отношения к вопросам и целям в области ОКП, ОТ, ТБ и ООС. В рамках этой инициативы будут организованы дополнительные мероприятия, например, День промышленной безопасности и Форум промышленной безопасности.

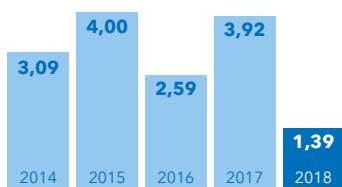
Кроме того, в ежегодный аудиторский отчет о соответствии требованиям ОТ, ТБ и ООС включены консолидированные данные по результатам аудиторских проверок и инспекций, проводившихся в течение года и имевших целью определение тенденций и выявление областей, в которых возможны улучшения. В 2019 году планируется провести девять проверок подрядчиков и шесть внутренних проверок мер безопасности.

Безопасность процессов

В 2019 году Nostrum планирует утвердить План по повышению безопасности процессов, предусматривающий постановку КПЭ и разработку плана обслуживания всех важных с точки зрения безопасности элементов с учетом стандартов производительности, а также частотности и методологии использования.

Охрана труда и техника безопасности

Общий показатель частоты несчастных случаев на производстве (часы)*



В Nostrum действует всесторонняя Политика в сфере ОТ, ТБ и ООС, а также система управления ОКП, ОТ, ТБ и ООС, которая собирает исчерпывающие данные о показателях в области охраны труда, промышленной безопасности, охраны окружающей среды и здоровья и обеспечения санитарных условий, в соответствии с требованиями законодательства Казахстана. Вопросам безопасности уделяется большое внимание на самых верхних уровнях Компании, поэтому данная информация предоставляется руководством на ежемесячной основе.

* На 1 млн человеко-часов рабочего времени.

Наш персонал

Nostrum гордится тем, что в Компании работают сотрудники разного возраста, пола и национальности. Кодекс корпоративного поведения Компании запрещает незаконную дискриминацию сотрудников и представителей подрядных организации на основании расы, религиозных убеждений, национального признака, возраста, пола, физических возможностей, сексуальной ориентации и политических взглядов.



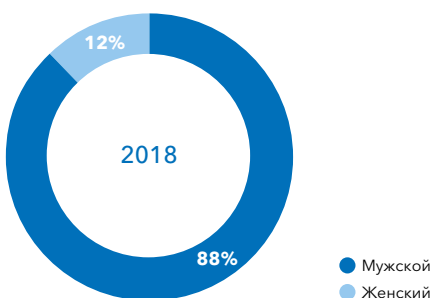
Мы верим, что разнообразие сотрудников помогает Nostrum обеспечивать благоприятную среду для личностного роста и внедрения инноваций.



Марина Гриневская
Управляющий директор по персоналу

Руководство Компанией осуществляет амбициозная и опытная команда, состоящая из людей разного возраста, пола и национальной принадлежности. Наличие разных групп населения во всех подразделениях является неотъемлемой частью политики Группы.

Гендерный состав на уровне руководителей департаментов



Несмотря на вдохновляющий пример Совета директоров и руководителей департаментов Группы, мы признаем, что в нефтегазовой промышленности многообразие, особенно гендерное, остается актуальным вопросом. Nostrum стремится сохранять гендерный баланс на всех уровнях – в 2018 году для оценки путей достижения этой цели были привлечены экспертные группы. Кроме того, в ноябре 2017 года Компания утвердила корпоративную политику равенства и многообразия. Кроме того, в декабре 2017 года Компания утвердила корпоративную политику равенства и многообразия. В настоящее время 195 из 820 работников Группы – женщины, 625 – мужчины.

Совет директоров признает необходимость дальнейших мер в этой области и обязуется учитывать положительный эффект многообразия при принятии решений о назначениях, обеспечивая в том числе достаточную представленность граждан Казахстана в руководстве Компании. В течение 2018 года Совет директоров активно занимался вопросами подготовки кадрового резерва и принимал во внимание вопросы гендерного равенства.

Помимо этого, Департамент по работе с персоналом разрабатывает политику продвижения по службе внутри Компании и подготовки кадрового резерва с учетом принципов многообразия на всех уровнях. Мы рады сообщить, что 50% сотрудников, присоединившихся к Группе в 2018 году, – женщины.

Более подробная информация о реализации политики равенства и многообразия на уровне Совета директоров в 2018 году представлена на с. 63.

Отношения с сотрудниками и социальные гарантии

Nostrum гордится репутацией важного партнера местных сообществ и является одним из крупнейших работодателей Западного Казахстана – в этой части страны работает 789 из 820 сотрудников Группы. Помимо них в офисах Компании в Амстердаме, Лондоне, Санкт-Петербурге и Брюсселе работают представители более чем 20 стран.

Все сотрудники Компании получают достойное вознаграждение в соответствии с требованиями, рекомендациями и правилами регулирующих органов. В 2018 году средняя месячная зарплата сотрудников в Казахстане выросла на 11%.

В рамках реализации мер по поддержке гендерного равенства, мы планируем также уделить особое внимание разнице зарплат между мужчинами и женщинами. В 2018 году средняя зарплата у работников-мужчин Группы была на 21,99% выше, чем у работников-женщин, при этом медианная зарплата была на 2,72% выше у работников-женщин.

Помимо зарплаты Nostrum обеспечивает сотрудникам социальный пакет, включающий:

- социальное обеспечение;
- отчисления в пенсионные фонды;
- медицинское обслуживание;
- программы страхования.

Обучение и повышение квалификации

Мы верим, что инвестиции в персонал важны для расширения экономических возможностей населения на территориях присутствия. Nostrum ежегодно направляет на соответствующие цели средства в размере 1% от расходов на разработку Чинаревского месторождения согласно условиям соглашения о разделе продукции, а также выполняет обязательства по повышению квалификации сотрудников в соответствии с договорами о недропользовании на месторождениях Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское.

У наших сотрудников и их детей есть возможность получения образовательных грантов и финансовой поддержки для обучения в университете или колледже. Дополнительно учащимся могут выдаваться стипендии и оказываться иные виды поддержки.

В основе успешной операционной деятельности Компании на протяжении более двух десятилетий лежат крепкие отношения с сотрудниками и принципы социальной ответственности.



50% НОВЫХ сотрудников в 2018 году женщины

С текстом Заявления о мерах предотвращения рабства и торговли людьми можно ознакомиться на нашем веб-сайте: www.nog.co.uk.

В 2018 году Компания также заключила коллективные договоры, регулирующие взаимодействие с представителями трудового коллектива.

Политика внутреннего информирования

В Nostrum действует Политика внутреннего информирования, которая учитывает Свод правил внутреннего информирования, выпущенный Британским институтом стандартов и Организацией Общественного интереса в сфере труда. Политика применяется ко всем лицам, работающим в Группе на всех уровнях и на любых должностях.

Для обращений персонала в данной политике представлены контактные данные трех сотрудников по вопросам ее соблюдения, владеющих различными иностранными языками. Кодекс корпоративного поведения содержит ссылку к Политике внутреннего информирования, а лицу, которое добросовестно сообщит о любой ситуации, гарантируется защита от любых преследований. Текст политики доступен на русском и английском языках на веб-сайте Компании. На момент подготовки данного отчета мы не получили сообщений в соответствии с Политикой внутреннего информирования о принудительном или недобровольном труде либо торговле людьми в связи с деятельностью Компании или ее поставщиков. Более подробная информация представлена на нашем веб-сайте: www.nog.co.uk.

В 2018 году в программах обучения и повышения квалификации приняли участие 763 сотрудника Компании. Общие расходы Группы на образовательные программы в 2018 году составили 1 372 150 долл. США, а общее количество учебных дней – 9 936.

Обучение прошли операционные подразделения, руководители департаментов, инженеры и другие специалисты-технологи на разных уровнях организации.

Кодекс корпоративного поведения и Политика по защите прав человека

Она дополнит Кодекс корпоративного поведения (далее – «Кодекс»), который определяет принципы ведения бизнеса и содержит неисчерпывающий перечень стандартов поведения, соблюдения которых Компания ожидает от своих сотрудников.

Эти принципы включают положения в отношении защиты прав человека и многообразия на рабочем месте. В 2018 году Кодекс был актуализирован с учетом изменений в законодательстве о сделках на основе инсайдерской информации и ее раскрытии.

Кодекс доступен для ознакомления на внутреннем сайте Группы на русском и английском языках, а также для скачивания на веб-сайте www.nog.co.uk.

Группа признает международные стандарты в области прав человека и стремится повсеместно их придерживаться.

В 2019 году в целях соответствия передовому опыту в отрасли планируется разработка и внедрение Политики по защите прав человека.

Она дополнит Кодекс корпоративного поведения (далее – «Кодекс»), который определяет принципы ведения бизнеса и содержит неисчерпывающий перечень стандартов поведения, соблюдения которых Компания ожидает от своих сотрудников. Эти принципы включают положения в отношении защиты прав человека и многообразия на рабочем месте. В 2018 году Кодекс был актуализирован с учетом изменений в законодательстве о сделках на основе инсайдерской информации и ее раскрытии.

Кодекс доступен для ознакомления на внутреннем сайте Группы на русском и английском языках, а также для скачивания на веб-сайте www.nog.co.uk.

Закон о современном рабстве

Типовые договоры поставки Группы предусматривают право Группы требовать от поставщиков доказательства соблюдения положений Кодекса, а также ответственность поставщиков за соблюдение указанных положений всеми участниками цепочки поставок.

Медианная зарплата у работников-женщин на 2,72% выше, чем у работников-мужчин

9 936
общее количество
дней обучения
в 2018 году

1,37 млн
долл. США
расходы Группы
на обучение

Взаимодействие с сообществами

Nostrum поддерживает формальные и неформальные контакты с населением регионов присутствия и старается учитывать обратную связь заинтересованных сторон, включая местных жителей, поставщиков и представителей органов власти.



Компания стремится к открытому диалогу с представителями общественности. С этой целью в Nostrum налажена система получения обращений через интернет-портал, а также проводится работа с сотрудниками и подрядчиками для обеспечения корректного взаимодействия с представителями местных общин.

Помимо этого, Компания участвует в финансировании социальной инфраструктуры и общественных проектов. В 2018 году основные проекты включали:

Поддержку благотворительного фонда «Акжайык» и социального проекта «Туган Жер», в том числе финансирование:

- исторических образовательных программ;
- инициатив в области экологии и обустройства ландшафта;
- изучения истории региона;
- восстановления культурных объектов и исторических памятников;
- инфраструктурных проектов;
- помощи представителям молодежи; а также
- участия детей Западного Казахстана в детском фестивале Burabay Summer Fest.

Мы также приняли участие в социальных проектах в Зеленовском районе, где расположены активы компании, а также поддержка инфраструктуры, в том числе:

- помощь селу Январцево, в том числе установка уличного освещения, реконструкция памятников, поддержка начальной школы и праздничные мероприятия;
- финансирование детской площадки в Сулукольском сельском округе и оказание поддержки местной средней школе;
- частичное финансирование строительства парка отдыха в Белесском сельском округе и оказание поддержки местной средней школе;
- финансовая помощь молодежной организации «Жас Канат» в организации праздничного концерта в день города;
- текущее спонсорство федерации волейбола Западно-Казахстанской области и поддержка местных молодежных команд;
- финансирование приобретения активов и строительства в региональном эколого-биологическом центре (городской зоопарк);
- финансовая поддержка местных детских домов, в том числе ремонт помещений и медицинских пунктов детской организации «Жұлдыз», закупка мебели, и
- финансовая поддержка общественного объединения «Байтерек», оказывающего помощь людям с церебральным параличом.

Помимо этого, шестнадцать школ региона получили гранты на модернизацию материально-технической базы, общая сумма которых превысила 100 000 долл. США.

Использование объектов Группы

В случае необходимости Группа допускает использование объектов ее инфраструктуры представителями общественности, в том числе задействование медперсонала и транспорта Группы для оказания срочной медицинской помощи и доставки местных жителей в больницу, а также участие пожарной части Группы в тушении природных пожаров. Помимо этого, Nostrum оказывает поддержку местным органам управления в расчистке сельских дорог и проездов, когда с этой задачей не справляются коммунальные службы (например, помощь оказывалась зимой 2018-2019 годов, когда было зафиксировано рекордное количество осадков).

Более
100 000 долл. США
передано в местные
школы в 2018 году



Участие в жизни местных сообществ

В 2012 году было завершено строительство 36-километровой дороги от села Спартак к производственным объектам Компании. До этого местным жителям приходилось пользоваться степными грунтовыми дорогами, а как минимум у семи сел не было постоянного транспортного сообщения друг с другом и с месторождением. Помимо строительства дороги, Компания ежегодно выделяет средства на ее поддержание, чистку и ремонт. По некоторым оценкам, проект позволил улучшить условия жизни 3 000 местных жителей.

Выплаты в пользу государств

Nostrum стремится обеспечивать прозрачность в вопросах ведения бизнеса и выплат в пользу государственных органов. Группа разработала официальную процедуру взаимодействия с местными сообществами и государственными органами, регуливающую порядок и методы работы с различными группами заинтересованных лиц.

В 2017 году выплаты Nostrum и дочерних организаций составили 32 909 896 долл. США. Информация о выплатах в пользу государств за 2018 год будет опубликована в первой половине 2019 года. Более подробная информация представлена в разделе «Прозрачность» на сайте Группы.

Политика противодействия коррупции и взяточничеству

Более подробная информация о Политике противодействия коррупции и взяточничеству представлена на с. 64.

Взносы в ликвидационный фонд

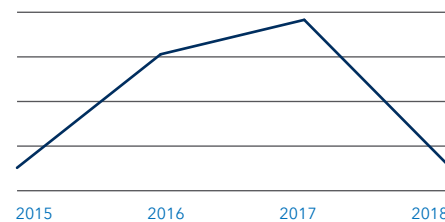
Согласно условиям СРП Чинаревского месторождения и договоров о недропользовании по месторождениям Ростошинское, Южно-Гремячинское и Дарьинское, Nostrum обязуется создать ликвидационный фонд в размере 23 млн долл. США для устранения следов нефти и сооружений после окончания действия СРП. Средства будут направлены на устранение последствий операционной деятельности – консервацию и ликвидацию скважин, уничтожение прочих объектов. План ликвидации разрабатывается подрядной организацией и будет закончен к концу 2019 года. В него войдет информация о всех ликвидационных мероприятиях, в том числе детализация распределения средств для компенсации расходов на инфраструктурные активы. После подготовки план ликвидации подлежит одобрению Компанией, местным сообществом и правительством. По состоянию на конец 2018 года сумма денежных средств, размещенных на специальном депозите для создания ликвидационного фонда, составила 7,02 млн долл. США (в 2017 году – 6,66 млн долл. США).

Сотрудничество с местными поставщиками

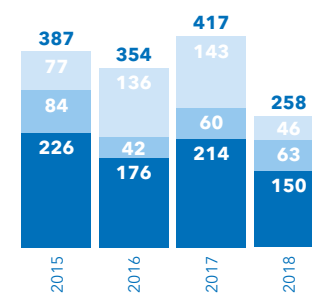
Мы стремимся сотрудничать с местными поставщиками: в 2018 году 58% всего бюджета закупок пришлось на договоры с казахстанскими компаниями.

Взносы в ликвидационный фонд (млн долл США)

351 380 605 834 683 026 357 806



Доля договоров с местными поставщиками в общем бюджете (млн долл США)



- Национальный
- Международные поставщики, зарегистрированные в стране
- Международный

Окружающая среда

В основе деятельности Nostrum лежат принципы обеспечения экологической безопасности и ответственного отношения к окружающей среде. Компания соблюдает все действующие природоохранные требования, а также стремится привести свою систему экологического менеджмента в соответствие со стандартами ISO.



Мы осознаем важность снижения негативно-экологического воздействия в регионах нашего присутствия и ежегодно ставим перед собой ряд целей в области охраны окружающей среды. Кроме того, в Компании действует специальная программа экологического мониторинга, позволяющая осуществлять контроль за:

- уровнем загрязнения воздуха;
- охраной и рациональным использованием водных ресурсов;
- охраной земельных ресурсов;
- ответственной разработкой недр;
- защитой растительного и животного мира;
- обеспечением радиационной, биологической и химической безопасности;
- реализацией образовательных и информационных инициатив и контрольно-надзорных мер в области охраны окружающей среды;
- ведением научно-исследовательской деятельности, разведовательно-буровых и других видов работ;
- утилизацией производственных отходов; и восстановлением почвенного покрова.

Более подробная информация о программе экологического мониторинга представлена на сайте www.nog.co.uk.

Наши основные цели в области охраны окружающей среды в 2019 году: участие в проекте CDP (проект по раскрытию информации о выбросах углерода, ранее известный как Carbon Disclosure Project), который является одним из основных способов раскрытия компаниями информации о воздействии на окружающую среду и управлении рисками, а также дальнейшее развитие стратегических инициатив по снижению выбросов парниковых газов.

Соблюдение законодательных требований

Для оценки влияния на окружающую среду Nostrum привлекает независимого аудитора. В 2018 году проверку соответствия деятельности Компании требованиям в сфере ОТ, ТБ и ООС и подготовку годового отчета о содержании, методах и результатах реализации экологических инициатив Nostrum осуществляла компания АМЕС. По результатам проверки компания АМЕС не выявила случаев несоблюдения требований законодательства Республики Казахстан или каких-либо иных существенных фактов, связанных с охраной окружающей среды. Основные выводы АМЕС по результатам проверки в 2018 году:

- Системы управления ОТ, ТБ и ООС соответствуют национальным и международным стандартам и непрерывно совершенствуются на протяжении последних нескольких лет.
- В 2018 году количество серьезных происшествий на производстве сократилось, что подтверждает эффективность инициатив в области ОКП, ОТ, ТБ и ООС.
- Введение системы карточек наблюдения за рисками ОТ, ТБ и ООС и распространение ежемесячных отчетов по ОТ, ТБ и ООС способствовали повышению вовлеченности персонала Компании в процесс контроля за выполнением требований в сфере ОТ, ТБ и ООС.

Управление отходами, водными ресурсами и почвами

Воздействие операционной деятельности Nostrum на окружающую среду отслеживается с помощью тщательно разработанных систем управления отходами, водными ресурсами и почвами. Компания на регулярной основе производит забор проб воздуха, почвы и грунтовых вод для проведения дальнейших лабораторных исследований в целях соблюдения санитарно-эпидемиологических норм Республики Казахстан.

В 2018 году 93,4% буровых отходов были утилизированы сторонним подрядчиком. Исследования образцов почвы и воды подтвердили соответствие всем нормам действующего законодательства.

Более подробная информация представлена на сайте www.nog.co.uk.

Меры по снижению выбросов парниковых газов и раскрытие соответствующей информации

Nostrum продолжает инвестировать в новые технологии с целью минимизировать выбросы парниковых газов. Так, в 2018 году Компанией введена в эксплуатацию установка регенерации серы. Компания осуществляет свою деятельность в строгом соответствии с нормативно-правовыми требованиями Великобритании и Казахстана в отношении выбросов парниковых газов, а также обеспечивает мониторинг выбросов и раскрытие соответствующей информации с 2011 года. В 2019 году в качестве доказательства нашей приверженности принципам улучшения показателей и обеспечения прозрачности в этой области мы планируем принять участие в проекте CDP.

Поскольку Nostrum имеет двойной листинг, Компания обязана соблюдать требования законодательства Великобритании о раскрытии информации по выбросам парниковых газов, как предусмотрено Положениями (Стратегический отчет и Отчет директоров) от 2013 года Закона Великобритании о компаниях 2006 года, которые требуют раскрытия всех источников выбросов. Отчетный период Компании по выбросам парниковых газов совпадает с периодом, за который готовится Отчет директоров. Компания не несет ответственность за источники выбросов, не включенные в консолидированную финансовую отчетность. Формат предоставления результатов учета выбросов соответствует Протоколу выбросов парниковых газов.

Выбросы парниковых газов

В соответствии с планом, за максимальный допустимый уровень выбросов в 2018 году принимался средний общий объем выбросов за 2013-2014 годы (в эквиваленте выбросов углекислого газа). С учетом установленного лимита выбросы парниковых газов в 2018 году не должны превышать базовый уровень. Были выявлены следующие источники прямых выбросов парниковых газов (категория 1): факелы, нагреватели, печи, котельные, газотурбинные установки, электростанции, компрессоры и источники неорганизованных выбросов.

Информация по прямым выбросам парниковых газов (категория 1) по видам газов и источникам выбросов представлена в Таблицах 1 и 2.

Таблица 1: Категория 1. Выбросы парниковых газов по видам газов (т в эквиваленте CO₂)

	2014	2015	2016	2017	2018
Двуокись углерода	236 556,0	208 466,2	195 453,3	242 275,6	244 379,2
Метан	27 424,8	13 919,8	10 817,0	10 723,4	8 436,3
Оксид азота	124,3	126,2	1 045,7	1 305,4	1 303,5
Гидрофторуглероды	16,1	34,0	33,6	27,6	36,6
Итого	264 121,2	222 546,2	207 349,6	254 332,0	254 155,6

Структура выбросов парниковых газов представлена в Таблице 1. В составе выбросов отмечено преобладание двуокиси углерода и метана.

Таблица 2: Категория 1. Выбросы парниковых газов по видам источников (т в эквиваленте CO₂)

	2014	2015	2016	2017	2018
Стационарные источники	260 124,4	205 701,9	195 576,1	243 001,1	245 467,3
Мобильные источники	2 135,2	1 498,2	757,9	434,9	115,9
Неорганизованные источники	1 861,6	15 346,1	11 015,6	10 896,0	8 572,4
Итого	264 121,2	222 546,2	207 349,6	254 332,0	254 155,6

Основная часть выделяемых парниковых газов приходится на стационарные источники. Снижение объема выбросов от мобильных источников связано с тем, что большая часть транспортных средств была передана в управление транспортной компании.

Непрямые выбросы парниковых газов (категория 2)

Nostrum не использует пар, тепло или холод от внешних поставщиков. Единственным источником непрямых выбросов парниковых газов является электричество, поставляемое на предприятия Nostrum по распределительной сети Зеленовского района (АО «ЗапКаз-РЭК») 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 год) и региональному чистому температурному КПД уральских тепловых электростанций, работающих на газе (73,3%).

Планируемое участие в проекте CDP в 2019 году

Результаты работы в области охраны окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления, принимаемые во внимание Комитетом по вознаграждениям



Результаты независимой проверки АМЕС показали, что действующая в компании Nostrum практика в области охраны окружающей среды соответствуют всем требованиям применимого законодательства.



Даулет Тулегенов
Руководитель направления ОКП, ОТ, ТБ и ООС

Окружающая среда продолжение

Сводная информация по всем прямым и косвенным выбросам парниковых газов (категория 1 и категория 2) с указанием совокупного объема выбросов представлена в Таблице 3.

Таблица 3: Выбросы категории 1 и категории 2 и совокупный объем выбросов (т в эквиваленте CO₂)

	2014	2015	2016	2017	2018
Прямые, при генерировании энергии (категория 1)	264 121,2	222 546,2	207 349,6	254 332,0	254 155,6
Косвенные, при генерировании энергии (категория 2)	5 278,6	5 482,3	2 262,9	640,3	559,2
Итого	269 399,8	228 028,5	209 612,5	254 972,3	254 714,8

Коэффициент интенсивности выбросов

Показатели интенсивности выбросов (тонн CO₂ на тонну продукции) соответствует уровню, рекомендованному для компаний нефтегазового сектора в соответствии с Приложением F Рекомендаций по отчетности в сфере охраны окружающей среды Министерства окружающей среды, продовольствия и сельского хозяйства Великобритании от 2013 года. Принимая во внимание разнообразие продукции Nostrum Oil & Gas – сырая нефть, стабилизированный конденсат, СУГ и сухой газ – коэффициент интенсивности представлен в метрических тоннах эквивалента CO₂ (мт CO₂) на тонну нефтяного эквивалента (млн бнэ).

В Таблице 4 представлены показатели интенсивности для всех выбросов (категория 1 и категория 2) за 2014-2018 годы.

Таблица 4: Интенсивность выбросов парниковых газов

	2014	2015	2016	2017	2018
Объем добычи (тнэ)	2 366 023,6	2 152 421,6	2 156 171,2	2 088 917,0	1 878 026,2
	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Объем добычи (млн бнэ)	16,2	14,7	14,8	14,3	12,9
	16 623,8	15 467,3	14 193,4	17 820,7	19 801,8

Согласно скорректированному национальному плану распределения квот на выбросы парниковых газов на 2018–2020 годы, разрешенный суммарный объем выбросов Nostrum составляет 627 174 тонн CO₂. В настоящее время Министерство энергетики Республики Казахстан в сотрудничестве со Всемирным банком осуществляет разработку и внедрение электронной платформы отчетности по выбросам парниковых газов, которая используется в рамках работы Национальной системы торговли квотами. Одной из целей Компании в 2018 году было снижение показателей интенсивности выбросов, тем не менее мы вынуждены констатировать, что несмотря на сокращение объемов добычи общий объем выбросов остался примерно на том же уровне. К сожалению, нам не удалось сдержать рост показателей интенсивности, но мы продолжаем работу в этом направлении.

Риски изменения климата

Компания признает, что значительная доля выбросов парниковых газов приходится на разведывательную и добывающую деятельность, и подтверждает, что несет ответственность за участие в решении проблемы глобального изменения климата. Анализ этой проблемы и принятие соответствующих мер было одной из наших ключевых целей в области КСО в 2018 году. В этом году мы привлекли внешнего подрядчика для оценки влияния экологических факторов на работу Nostrum и раскрытия соответствующей информации. Мы надеемся, что этот шаг станет важной частью долгосрочной работы в области противодействия климатическим изменениям.

Климатические изменения могут иметь негативные последствия для деятельности Компании. К таким последствиям можно отнести сбой в операционной деятельности из-за резкой смены погодных условий, введение новых законодательных и иных требований, появление новых технологий по снижению выбросов и изменение спроса на энергетических рынках. В ближайшее время мы планируем уделять больше внимания изучению влияния климатических изменений на нашу деятельность, в том числе путем тестирования устойчивости нашего портфеля активов. В 2018 году изменение климата было включено в список основных рисков Компании. Более подробная информация представлена на с. 45.

Инициативы по снижению выбросов парниковых газов

В рамках мероприятий по снижению выбросов парниковых газов Nostrum планирует:

- модернизировать оборудование на установке подготовки нефти; а также
- провести энергетическое обследование для определения путей снижения выбросов.

Несмотря на то, что управление рисками в области охраны окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления относится к сфере ответственности Совета директоров, Компания стремится привлечь к этим вопросам и внимание высшего руководства. Кроме того, при принятии решения о выплате вознаграждения директорам Компании Комитет по вознаграждениям имеет право принять во внимание результаты деятельности в области охраны окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления.

Nostrum осознает необходимость находить разумный баланс между ответственностью в области противодействия климатическим изменениям и обязательствами перед акционерами и другими заинтересованными сторонами. Мы верим в устойчивость нашего бизнеса и ожидаем стабильный спрос на продукты Компании в ближайшем будущем. С нашей точки зрения, кардинальное изменение стратегии противоречит интересам Компании и заинтересованных сторон, особенно с учетом важности нашей деятельности для экономического благополучия населения регионов присутствия.

Нефинансовая отчетность

Настоящий раздел стратегического отчета представляет собой Нефинансовую отчетность Компании в соответствии с положениями 414CA и 414CB Закона Великобритании о компаниях. Информация представлена ссылками на другие разделы отчета.

Требования к отчетности	Используемые политики и стандарты	Информация необходимая для понимания деятельности Компании и ее последствий, аудит и результаты
Охрана окружающей среды	<ul style="list-style-type: none"> • Ежегодные цели в области охраны окружающей среды • Взносы в ликвидационный фонд 	<p>Окружающая среда, с. 36-39</p> <p>Взаимодействие с сообществами, с. 34-35</p> <p>Результаты независимой проверки соответствия деятельности Компании требованиям в сфере ОТ, ТБ и ООС, с. 36</p> <p>Риски, связанные с изменением климата, с. 38-39</p>
Сотрудники	<ul style="list-style-type: none"> • Кодекс корпоративного поведения и защита прав человека • Политика внутреннего информирования • Политика в сфере ОТ, ТБ и ООС • Принципы управления в области ОКП, ОТ, ТБ и ООС 	<p>Наш персонал, с. 32-33</p> <p>Наш персонал, с. 33</p> <p>Охрана труда и промышленная безопасность, с. 31</p> <p>Снижение Общего показателя частоты травм на производстве, с. 31</p>
Соблюдение прав человека	<ul style="list-style-type: none"> • Закон о современном рабстве • Политика равенства и многообразия 	<p>Наш персонал, с. 33</p> <p>Наш персонал, с. 32</p>
Социальная ответственность	<ul style="list-style-type: none"> • Использование объектов Группы 	<p>Взаимодействие с сообществами, с. 34</p>
Противодействие коррупции и взяточничеству	<ul style="list-style-type: none"> • Политика противодействия коррупции и взяточничеству • Политика предотвращения уклонения от уплаты налогов • Выплаты в пользу государств 	<p>Взаимодействие с сообществами, с. 35</p> <p>Наша концепция управления, с. 62</p> <p>Взаимодействие с сообществами, с. 35</p>
Описание основных рисков и их последствия для деятельности Компании		<p>Результаты бурения в северной части Чинаревского месторождения, с. 24-27</p> <p>Основные риски и факторы неопределенности, с. 42-46</p>
Описание бизнес-модели		<p>Наша бизнес-модель, с. 12</p>
Нефинансовые ключевые показатели эффективности		<p>Ключевые показатели эффективности, с. 21</p> <p>Стратегические приоритеты Группы, с. 18-19</p> <p>Обучение и повышение квалификации, с. 32</p>

Управление рисками

Группа постоянно совершенствует основные аспекты системы управления рисками, которые могут повлиять на достижение Группой стратегических целей, с учетом передовой практики в сфере управления, мониторинга и ведения отчетности по рискам и с соблюдением применимых нормативно-правовых требований.

Система управления рисками

Согласно Кодексу корпоративного управления Великобритании в задачи Совета директоров входит определение характера и вероятности возникновения основных рисков, которые Группа готова принять на себя для достижения стратегических целей. Совет директоров обязан обеспечить эффективность и надежность функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля.

Совет директоров совместно с Комитетом по аудиту и высшим руководством несет основную ответственность перед акционерами за управление рисками и внутренний контроль, в том числе за определение типов и вероятности возникновения основных принимаемых рисков, а также за обеспечение надлежащей информированности сотрудников Группы в отношении рисков.

Группа находится на этапе утверждения функций и обязанностей в сфере управления рисками в соответствии с моделью «Трех линий защиты» (см. схему ниже). Согласно указанной модели Совет директоров и высшее руководство являются центральными элементами системы управления рисками и осуществляют координацию трех линий защиты:

1. бизнес-функции (руководители бизнес-подразделений);
2. функции по контролю за рисками и соблюдением нормативно-правовых требований; и
3. внутренний аудит.

Работа с рисками ведется по установленной схеме, начиная с выявления риска и заканчивая пересмотром системы управления рисками, как показано ниже.

В процессе управления и контроля за основными рисками и факторами неопределенности на уровне Совета директоров также учитываются риски, связанные с его работой. Выявление, управление и составление отчетов по указанным рискам осуществляется высшим руководством Группы. Риски, возникающие в связи с деятельностью отдельных бизнес-подразделений Группы, классифицируются как риски бизнес-подразделений. Ответственность за управление рисками бизнес-подразделений несут представители высшего руководства, курирующие соответствующее направление деятельности Группы, при этом фактическое управление соответствующими рисками возлагается на руководителей подразделений. Все выявленные риски распределяются по следующим категориям: стратегические, операционные, финансовые, риски несоблюдения требований и прочие.

На основе анализа и обсуждения данной классификации высшее руководство и Совет директоров регулярно пересматривают ранее выявленные основные риски, вероятность их возникновения и возможные негативные последствия, а также определяют дополнительные риски, которые могут возникнуть в результате изменения условий деятельности Группы. Более подробная информация об основных рисках представлена в разделе «Основные риски и факторы неопределенности».

В 2018 году процессы управления рисками и внутреннего контроля были организованы в соответствии с требованиями Кодекса корпоративного управления Великобритании и рекомендациями Совета по финансовой отчетности Великобритании в отношении управления рисками, внутреннего контроля и соответствующей финансовой и корпоративной отчетности, выпущенными в сентябре 2014 года.



Вопросы охраны окружающей среды (ООС), социальной ответственности и корпоративного управления (ESG)

Вопросы ООС, социальной ответственности и корпоративного управления (ESG) занимают важное место в системе управления рисками и внутреннего контроля Группы. Совет директоров осознает их значимость и регулярно оценивает работу в этой сфере на соответствие нормативно-правовым требованиям и действующим стандартам. Выявленные риски в сфере ООС, социальной ответственности и корпоративного управления и меры по их минимизации включены в описание операционных и прочих рисков в разделе «Основные риски и факторы неопределенности» на следующей странице.

Члены Совета директоров располагают всей информацией, необходимой для обеспечения эффективной работы систем управления рисками и внутреннего контроля в части мониторинга и снижения указанных рисков. Более подробная информация о действующих внутренних документах и процедурах в сфере ООС, социальной ответственности и корпоративного управления представлена в разделе «Ответственное и устойчивое развитие» на с. 30.

Изменения относительно предыдущего года

В 2018 году основные риски и факторы неопределенности, находящиеся под управлением и контролем Совета директоров и высшего руководства, а также оценки таковых не претерпели значительных изменений относительно предыдущего года. Единственное изменение связано с добавлением информации о рисках, связанных с изменением климата, в раздел «Прочие риски».

Основные риски и факторы неопределенности

Описание риска

Меры по управлению риском

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ РИСКИ

Изменение условий деятельности и рыночной конъюнктуры

На деятельность Группы влияют не зависящие от нее риски изменения рыночной конъюнктуры и условий деятельности. К таким рискам относятся:

- волатильность рыночных цен на сырьевые товары;
- геополитическая и иная ситуация в регионах присутствия Группы; и
- колебания курсов валют.

Поскольку цена на реализуемые Группой нефть и газовый конденсат привязана к рыночной, колебания цен на нефть могут негативно отразиться на будущей прибыли Группы. Стоимость нефти меняется под влиянием ряда факторов, таких как действия ОПЕК, политические события и фундаментальные показатели спроса и предложения. Кроме того, органы власти, ссылаясь на законодательство Казахстана, могут обязать Группу продавать газ на внутреннем рынке по ценам, определенным Правительством Казахстана, которые могут быть существенно занижены.

Выход Великобритании из Евросоюза не повлек за собой существенных рисков, непосредственно влияющих на стратегию и бизнес-модель Группы.

Рисками снижения ликвидности и изменения цен на сырьевые товары Группа управляет с помощью финансовых инструментов. Более подробное описание и информация о размере соответствующих позиций, а также качественной и количественной оценке этих инструментов представлена в примечании 29 («Производные финансовые инструменты») к консолидированной финансовой отчетности.

Большая часть сухого газа реализуется Группой в рамках контракта с привязкой к экспортным ценам. Как правило, эти цены значительно выше тех, что устанавливаются на внутреннем рынке. Ранее добываемая Группой нефть поставлялась в железнодорожных цистернах, однако в 2017 году Группа расширила свои возможности транспортировки, подключившись к международному экспортному трубопроводу.

Для снижения рисков, связанных с геополитической и иной ситуацией и поставками, Группа укрепляет отношения с покупателями, заключая долгосрочные договоры гарантированной закупки, и рассматривает возможности расширения географии продаж.

Кроме того, высшее руководство Группы постоянно контролирует риски, связанные с колебаниями курсов валют, и планирует деятельность с их учетом.

Стратегические инициативы в области развития

Деятельность на Чинаревском нефтегазоконденсатном месторождении остается единственным источником дохода Группы, в связи с чем возникает высокий риск несоответствия результатов Группы ожиданиям акционеров в случае стихийных бедствий, повреждения оборудования в результате аварий, кризиса или иных политических событий. Одним из способов минимизации этого риска и вместе с тем получения дополнительной выгоды от более широкого использования имеющихся мощностей, технологических и кадровых ресурсов Группа считает диверсификацию сфер деятельности.

Стратегические инициативы по диверсификации деятельности, в том числе слияния и поглощения, а также проекты развития активов, в частности проект строительства УПГ-3 и программа бурения скважин, связаны со стандартными рисками, такими как нарушение сроков выполнения работ, неготовность объектов и перерасход средств, которые могут повлиять на будущие объемы добычи и показатели Группы.

Кроме того, стратегические инициативы и ряд других направлений текущей деятельности Группы несут в себе риски несоответствия условий сделок со связанными сторонами рыночным условиям, а также сопутствующие риски, имеющие отношение к раскрытию информации о таких сделках.

Целесообразность приобретения Группой нефтегазовых месторождений и активов анализируют специалисты соответствующего подразделения. В 2013 году Группа получила права на разработку трех нефтегазовых месторождений вблизи Чинаревского месторождения.

Для строительства УПГ-3 сформирована отдельная группа опытных специалистов в области управления проектами и заключен контракт с ОАО «НГСК КазСтройСервис». В декабре 2018 года Группа объявила о завершении механомонтажных работ и начале пуско-наладочных работ на установке.

Сроки, объемы и результаты выполнения программы бурения постоянно контролируются высшим руководством и Советом директоров с учетом текущих цен на нефть, а также готовности УПГ-3. Детальная программа бурения утверждается высшим руководством для каждой скважины и служит ориентиром при отражении расходов и результатов в отчетности.

Описание риска

Меры по управлению риском

ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Запасы нефти и газа и производственные процессы

Деятельность по оценке запасов, разведке и разработке месторождений, а также добыче нефти и газа несет в себе традиционные для нефтегазовой отрасли риски, которые могут оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы и затруднить достижение стратегических целей.

Оценка запасов нефти и газа требует применения суждений с учетом факторов неопределенности и рисков, присущих операциям на нефтегазовых месторождениях. Существуют также риски и факторы неопределенности, связанные с геологической структурой месторождения и выбором методов разработки для максимального увеличения производительности пласта. Таким образом, под воздействием ряда рисков фактические объемы добычи могут отличаться от оценочных и прогнозируемых.

Неэффективное бурение и отсутствие прироста запасов, извлечение которых может быть экономически целесообразным, могут отрицательно сказаться на будущих объемах добычи Группы, которые зависят от результативности бурения.

При осуществлении бурения и капитального ремонта скважин, а также в ходе строительства, эксплуатации и технического обслуживания наземных объектов Группа подвержена различным рискам, включая риски, связанные с возможностью получения требуемых услуг, наличием необходимых технологий, опыта и т. д., которые могут затруднить достижение стратегических целей Группы.

Высококвалифицированные геологи Группы регулярно оценивают запасы нефти и газа в соответствии с международными стандартами и прогнозируют объемы добычи, используя современные системы оценки ресурсов и рисков в области разведки. Результаты оценки проверяются компанией Ryder Scott, выступающей в качестве независимого консультанта по запасам.

Для бурения и капитального ремонта скважин Группа привлекает высококвалифицированный персонал и ведущих поставщиков услуг. Ход работ контролируется руководством с помощью систем мониторинга затрат и производственных процессов.

Техническое обслуживание скважин и наземных объектов планируется заранее исходя из технических требований. Необходимые подготовительные работы выполняются на высоком уровне, с соблюдением графика и бюджета. Составлен план ликвидации чрезвычайных ситуаций и восстановления работоспособности после стихийных бедствий, регулярно проводятся тренинги и проверки.

Охрана труда, техника безопасности и охрана окружающей среды (ОТ, ТБ и ООС)

Рост и развитие на основе принципов корпоративной социальной ответственности (КСО) – один из стратегических приоритетов Группы. Актуальные вопросы ОТ, ТБ и ООС также входят в число ключевых управляемых рисков. Деятельность Группы сопряжена с рисками в области ОТ, ТБ и ООС, характерными для всей нефтегазовой отрасли. В их число входят риски, связанные с сжиганием газа, управлением отходами, загрязнением окружающей среды, транспортными происшествиями, пожарами и взрывами на объектах.

К последствиям их реализации относятся травмы сотрудников и местного населения, загрязнение окружающей среды в районе работ, соответствующие меры со стороны контролирурующих органов, юридические обязательства, сбои в ведении обычной хозяйственной деятельности и сопутствующее ухудшение финансовых показателей. Следует также отметить, что нормативно-правовая база по охране окружающей среды и обеспечению производственной безопасности развита в Казахстане недостаточно и, учитывая часто меняющиеся требования в области экологии, существует вероятность того, что Группа не сможет постоянно обеспечивать полное соответствие таким требованиям.

В Группе сформирован департамент обеспечения качества продукции (ОКП), охраны труда, техники безопасности и охраны окружающей среды, состоящий из высококвалифицированных и компетентных специалистов. Соответствующие регламенты периодически пересматриваются с учетом изменений и новых требований в этой сфере. Проводится регулярное обучение сотрудников по вопросам соблюдения регламентов и норм. Кроме того, на стадии отбора поставщиков и заключения контрактов Группа уделяет большое внимание оценке ресурсов контрагентов и их способности выполнять требования Группы в сфере ОКП, ОТ, ТБ и ООС. Впоследствии поставщики проверяются экспертами Группы в этой области. Основные показатели, включая выбросы парникового газа, уровень загрязнения воды и почвы, а также данные по управлению отходами и травмам с потерей трудоспособности вместе с информацией о ходе работ ежемесячно доводятся до сведения высшего руководства.

Группа принимает меры для полного соблюдения стандартов ISO 14001 (Системы экологического менеджмента), ISO 45001 (Системы менеджмента охраны здоровья и безопасности труда) и ISO 50001 (Системы энергетического менеджмента). Группа регулярно привлекает независимого аудитора для проверки на соответствие требованиям и передовым стандартам в сфере ОТ, ТБ и ООС. Исходя из его рекомендаций принимаются необходимые меры.

Основные риски и факторы неопределенности продолжение

Описание риска

Меры по управлению риском

РИСКИ В ОБЛАСТИ СОБЛЮДЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ

Соблюдение условий договоров о недропользовании

Поскольку Группа осуществляет разведку и разработку месторождений, а также добычу нефти и газа согласно лицензиям, она несет связанные с этим риски, в частности риски непродления сроков действия лицензий, несоблюдения лицензионных требований в связи с их неоднозначностью, изменения условий лицензий органами власти и другие. Реализация этих рисков может повлечь за собой невозможность ведения запланированной деятельности, штрафы, пени, приостановление или прекращение действия лицензий органами власти и, соответственно, оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовые показатели и перспективы Группы.

В Группе предусмотрены механизмы и порядок действий для своевременной подачи заявок на продление сроков действия лицензий (в случае необходимости), однако ей сложно прогнозировать сроки и результаты рассмотрения таких заявок органами власти. Группа считает, что требования соглашения о разделе продукции Чинаревского месторождения соблюдаются ею в полной мере, и поддерживает открытый диалог с Правительством Республики Казахстан в отношении всех заключенных договоров о недропользовании. В случае несоблюдения их положений Группа принимает меры для изменения соответствующих условий и при необходимости уплачивает пени и штрафы.

Соблюдение законов и норм

Осуществляя деятельность в нескольких юрисдикциях, Группа должна соблюдать целый ряд законов и норм, что подвергает ее соответствующим рискам в области соблюдения нормативно-правовых требований. Кроме того, в отношении своих публично торгуемых акций и облигаций Группа должна соблюдать Правила листинга Лондонской фондовой биржи (ЛФБ), положения Руководства по раскрытию информации и правила обеспечения прозрачности, опубликованные Управлением по финансовому регулированию и надзору Великобритании, рекомендации и требования Совета по финансовой отчетности, а также требования Казахстанской фондовой биржи и соглашений о выпуске облигаций. В связи с этим Группа подвержена риску несоблюдения указанных требований.

Эффект от реализации этого риска может быть разным по силе, проявляться в виде действий контролирующих органов, штрафов и пеней со стороны органов власти и незапланированных временных затрат руководства и в целом негативно отражаться на результатах и деятельности Группы в области достижения стратегических целей.

Чтобы обеспечить соблюдение законов, норм и правил, Группа приняла ряд регламентов, включая Кодекс корпоративного поведения, Положение об инсайдерской информации, Политику совершения сделок со связанными сторонами, Кодекс совершения сделок с ценными бумагами, Политику противодействия коррупции и взяточничеству, а также Политику внутреннего информирования. Указанные документы периодически обновляются с учетом изменения нормативных требований. Группа также проводит обучение и доводит до сведения своих сотрудников необходимую информацию.

Для обеспечения своевременного и надлежащего обмена такой информацией организованы соответствующие каналы связи с органами власти. Руководство и Совет директоров держат под контролем все важные юридические вопросы и вопросы в области соблюдения требований в целях оперативного реагирования на любые действия.

Группа постоянно следит за тем, чтобы требования внутренних нормативных документов учитывались на этапе утверждения сделок. Кроме того, руководство поддерживает открытый диалог со спонсорами по вопросам, связанным с соблюдением Правил листинга ЛФБ и других нормативных требований.

Описание риска**Меры по управлению риском****ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ****Налоговые риски и факторы неопределенности**

Факторы неопределенности в отношении применения налогового законодательства, в том числе обратной силы законодательных актов, и изменения казахстанской нормативно-правовой базы в сфере налогообложения ведут к возникновению рисков, связанных с возникающими в результате переоценки дополнительными налоговыми обязательствами, или рисков, связанных с возмещаемостью налоговых активов. Налоговые риски и факторы неопределенности могут отрицательно влиять на прибыльность и ликвидность и затруднять достижение Группой целевых показателей роста.

В Группе предусмотрены регламенты и порядок действий в отношении различных налоговых начислений и позиций, а также другие контрольные мероприятия для обеспечения своевременности анализа и подачи налоговых деклараций, выполнения налоговых обязательств и возмещения налоговых активов.

Группа регулярно оспаривает (как в налоговых органах, так и в судах Казахстана) те налоговые начисления, которые считает необоснованными в соответствии с договорами о недропользовании или действующим законодательством.

Риски, связанные с ликвидностью

В рамках прогнозирования, осуществляемого в целях поддержания необходимого уровня ликвидности, актуальны такие риски, как риск использования неточных допущений и информации, задержки в исполнении или неисполнения договорных обязательств со стороны контрагентов в связи с неблагоприятной рыночной конъюнктурой и т. д.

В целях обеспечения достаточности средств для исполнения возникающих обязательств руководство и Совет директоров постоянно контролируют уровень ликвидности и анализируют прогнозы и ключевые финансовые коэффициенты Группы. Кроме того, Казначейской политикой предусмотрено поддержание размера денежных средств на уровне не ниже 50 млн долл. США.

Риски в области финансирования

Доступ Группы к долговому и акционерному финансированию и возможности его привлечения могут быть ограничены волатильностью и неопределенностью на мировых финансовых рынках. Эти факторы могут оказать неблагоприятное воздействие на способность Группы к исполнению финансовых обязательств, увеличить стоимость привлечения капитала и стать препятствием для реализации стратегических инициатив.

Для снижения указанных рисков Группа осуществляет финансовый аудит, устанавливает ограничения в отношении заимствований и работает с надежными финансовыми контрагентами.

В целях оперативного удовлетворения потребностей в финансировании специалисты Группы в области корпоративных финансов постоянно контролируют ситуацию на рынках долгового и акционерного капитала и поддерживают открытый диалог с инвесторами.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА**Изменение климата**

К рискам, связанным с изменением климата, в числе прочего относятся риски, обусловленные учащением и усилением экстремальных погодных явлений, повышением энергопотребления в нефтегазовой отрасли, изменением ситуации в области нормативного регулирования, угрозой неорганизованных выбросов и ослаблением спроса в результате мер по борьбе с изменением климата.

Риск учащения и усиления экстремальных погодных явлений может, в свою очередь, повлечь за собой следующие риски:

- риск уменьшения срока службы активов;
- риск увеличения страховых премий; и
- риск сбоев в цепочках поставок.

Группа активно разрабатывает и реализует проекты, направленные на снижение отдельных рисков, связанных с изменением климата.

- для ослабления негативного эффекта от роста цен на топливо Группа изменила структуру энергоснабжения буровых установок, сократив долю электричества, вырабатываемого дизельными генераторами, и увеличив использование энергии, вырабатываемой электростанцией;
- Группа постоянно работает над повышением энергетической эффективности производственных процессов и снижением случаев утечек и возгораний; и
- почти вся вода в вахтовом поселке проходит очистку для повторного использования.

Совет директоров уделяет большое внимание рискам, связанным с изменением климата, а высшее руководство активно рассматривает возможности дальнейшей корректировки и реализации экономически эффективных мер по снижению рисков.

Основные риски и факторы неопределенности продолжение

ПРОЧИЕ РИСКИ

Прочие существенные риски

К прочим рискам относятся те, которые прямо не указаны в описании основных рисков и факторов неопределенности, но которые могут иметь отношение к ряду перечисленных групп рисков или деятельности Группы в целом. Эта категория включает следующие риски:

- риски мошеннических действий;
- риски, связанные с кибербезопасностью;
- риски, связанные с цепочками поставок Группы;
- риски, связанные бухгалтерским учетом и управлением отчетностью; и
- риски дефицита кадров.

Эти риски могут оказывать существенное влияние на финансовые показатели и репутацию Группы и затруднять достижение Группой стратегических целей.

В Группе действует Политика противодействия коррупции и взяточничеству. Кроме того, соответствующие положения включены в Кодекс корпоративного поведения. Сотрудники регулярно проходят тренинги и получают обновленную информацию, связанную с их обязанностями в этой области.

Группа использует различные механизмы внутреннего контроля цепочек поставок, бухгалтерского учета и отчетности, в том числе внутренние нормативные документы и процедуры, принципы разграничения полномочий по решению вопросов, систему регулярных тренингов для сотрудников и т. д.

Высшее руководство и Совет директоров оперативно реагируют на проблемы, связанные с различными системами и вопросами управления, и при необходимости инициируют изменения, направленные на совершенствование и интеграцию отдельных систем.

Выше представлен неполный перечень рисков, с которыми сопряжена деятельность Группы, а перечисленные риски не ранжированы в порядке значимости. На деятельность Группы также могут отрицательно влиять риски и факторы неопределенности, неизвестные руководству или признанные менее существенными. Перечисленные риски постоянно контролируются руководством и взвешиваются при принятии решений.

Обоснование устойчивости Группы в перспективе

Для оценки устойчивости Группы в перспективе используется модель, которая учитывает основные риски и факторы неопределенности, присущие ее деятельности (см. с. 42-46), и формируется на основе применяемых Группой видов планирования и моделирования, включая:

- долгосрочное прогнозирование и анализ финансовых моделей (на период до 2032 года, т. е. на срок действия лицензии на разработку Чинаревского месторождения), на основе которых высшее руководство и Совет директоров Группы осуществляют ежегодное стратегическое планирование и принимают стратегические решения;
- среднесрочное планирование развития (см. с. 18-19) на основе финансовых прогнозов на пять лет; данные плановые показатели также используются для оценки выполнения Группой стратегических задач, связанных с ними КПЭ и работы по управлению рисками;
- ежегодное бюджетирование и прогнозирование, включающее подготовку бюджета на следующий год, подлежащего рассмотрению и утверждению Советом директоров, и последующие квартальные прогнозы, выполнение которых отслеживается высшим руководством и Советом директоров.

Оценка устойчивости Группы также проводится с учетом требований Принципа N, предусмотренного Положением 31 Кодекса корпоративного управления (в редакции 2018 года).

Принимая во внимание факторы неопределенности, присущие деятельности Группы, и применение упомянутого выше процесса среднесрочного планирования, Совет директоров пришел к выводу о том, что оценка устойчивости Группы на горизонте трех лет является более точной и реалистичной оценкой ее будущих результатов с учетом потенциальных рисков и факторов неопределенности, текущей динамики операционной деятельности и процесса рефинансирования облигаций 2017 года и облигаций 2018 года. Совет директоров убежден, что проводимая таким образом оценка:

- обеспечивает оптимальный баланс между разумной степенью уверенности в используемых допущениях и необходимостью прогнозирования на более длительную перспективу;
- согласуется с упомянутым выше процессом среднесрочного планирования;
- согласуется с иными раскрываемыми и (или) недавно раскрытыми Группой сведениями (например, прогнозами по объему добычи и др.);
- соответствует текущему этапу развития Группы и позволяет обоснованно оценить потенциальное влияние основных рисков Группы на результаты ее деятельности в процессе достижения или по итогам достижения Группой основных стратегических целей (см. с. 18-19), включая рост производства.

В качестве базовой модели при оценке устойчивости Группы применялась финансовая модель на период продолжительностью три года. Допущения, использованные в данной модели, соответствуют допущениям, использованным в моделях при проверке обесценения активов (см. финансовую отчетность на с. 125), за исключением периода оценки продолжительностью три года. Более короткий период оценки, чем в случае проверки на обесценение, был использован в связи с тем, что, по мнению Группы, базовая модель оценки устойчивости более чувствительна к следующим допущениям:

- выполнение программы бурения (согласно последней версии отчета о запасах, подготовленного компанией Ryder Scott), предусматривающей добычу всех запасов категории 2P без учета условных ресурсов; и
- завершение строительства УПГ-3 (см. с. 14): для целей оценки устойчивости Группы за срок окончательного ввода объекта в эксплуатацию принято второе полугодие 2019 г.

Для целей анализа чувствительности были отобраны некоторые основные риски и факторы неопределенности (из представленных на с. 42-46), реализация которых, как предполагается с учетом оценок прошлых периодов, может наиболее существенно повлиять на будущие результаты Группы. Влияние отдельных основных рисков и факторов неопределенности или их сочетания на результаты Группы в рамках базовой модели оценивалось для следующих сценариев:

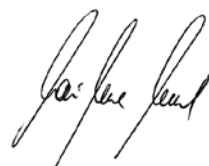
- ухудшение условий деятельности и рыночной конъюнктуры: с учетом того, что в базовой модели в качестве допущений по цене на нефть были использованы наиболее консервативные официальные прогнозы аналитиков, этот сценарий ставил своей задачей анализ чувствительности при дальнейшем снижении цен на нефть в период оценки еще на 10%;
- разработка доказанных запасов: данный сценарий ставил своей задачей анализ чувствительности при 20-процентном снижении объемов производства и продаж в период оценки продолжительностью три года;
- крайне неблагоприятный, но вероятный сценарий: одновременное снижение цен на нефть и газ на 10%, прекращение добычи в западной части лицензионного участка и реализация рисков, связанных с задержкой на один год ввода УПГ-3 в эксплуатацию и начала переработки углеводородов, поставляемых ТОО «Урал Ойл энд Газ», с учетом практической осуществимости соответствующих оценок.

Данные сценарии учитывали доступность и вероятную эффективность мер, которые применяются или могут быть применены Группой для избежания указанных рисков или снижения их неблагоприятного эффекта и являются разумно доступными Группе в соответствующих обстоятельствах. При прогнозировании вероятной эффективности таких мер учитывались результаты регулярного мониторинга и оценки систем управления рисками и внутреннего контроля со стороны Совета директоров.

Как и ранее, директора принимали во внимание риски, связанные с проектами развития Группы, ценами на сырьевые товары, а также запасами и добычей нефти и газа (см. с. 42-46), которые могут повлиять на способность Группы выполнять свои обязательства, включая обязательства по выкупу облигаций со сроком погашения в 2022 и 2025 годах.

На основании проведенных оценок и с учетом иных вопросов, рассмотренных Советом директоров в течение отчетного года, Совет директоров имеет разумные основания полагать, что Группа сможет продолжать вести деятельность и своевременно выполнять свои обязательства в период до декабря 2021 года.

Настоящий стратегический отчет одобрен Советом директоров.



Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор
25 марта 2019 г.



Том Ричардсон
Главный финансовый директор
25 марта 2019 г.

Обзор финансовых результатов

Результаты деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

В таблице ниже представлены статьи консолидированного отчета Группы о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., в долларах США и в виде процента от выручки.

в тыс. долл. США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2018 года	% от выручки	2017 года	% от выручки
Выручка	389 927	100,0%	405 533	100,0%
Себестоимость реализации	(165 145)	42,4%	(177 246)	43,7%
Валовая прибыль	224 782	57,6%	228 287	56,3%
Общие и административные расходы	(22 212)	5,7%	(33 303)	8,2%
Расходы на реализацию и транспортировку	(49 984)	12,8%	(66 441)	16,4%
Налоги, кроме налога на прибыль	(29 702)	7,6%	(19 967)	4,9%
Сумма обесценения	(150 000)	38,5%	-	0,0%
Финансовые расходы	(49 383)	12,7%	(59 752)	14,7%
Опционы на акции для сотрудников – корректировка по справедливой стоимости	1 320	0,3%	2 099	0,5%
Чистый убыток от курсовых разниц	(978)	0,3%	(688)	0,2%
Убыток по производным финансовым инструментам	(12 387)	3,2%	(6 658)	1,6%
Процентные доходы	514	0,1%	374	0,1%
Прочие доходы	4 374	1,1%	4 071	1,0%
Прочие расходы	(8 504)	2,2%	(22 055)	5,4%
Прибыль до налогообложения	(92 160)	23,6%	25 967	6,4%
Расходы по налогу на прибыль	(28 535)	7,3%	(49 849)	12,3%
Убыток за год	(120 695)	31,0%	(23 882)	5,9%
Прочий совокупный (убыток) /доход за год	(895)	0,2%	825	0,2%
Итого совокупный убыток за год	(121 590)	31,2%	(23 057)	5,7%

Общая информация

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. («отчетный период»), общий совокупный убыток увеличился на 98,5 млн долл. США до 121,6 млн долл. США (по сравнению с убытком в размере 23,1 млн долл. США за 2017 год). Увеличение убытка в основном связано с убытками от обесценения за год, которые отчасти компенсировались снижением себестоимости реализации, общих и административных расходов, расходов на реализацию и транспортировку и финансовых расходов. Более подробная информация представлена ниже.

Выручка

В отчетном периоде выручка Группы уменьшилась на 3,8% и составила 389,9 млн долл. США (по сравнению с 405,5 млн долл. США за 2017 год). В первую очередь это обусловлено снижением объемов добычи и реализации, которое было отчасти компенсировано ростом средней цены на нефть марки Brent с 54,7 долл. США/барр. в течение 2017 года до 71,7 долл. США/барр. в течение отчетного периода. Формирование цен на нефть, конденсат и СУГ Группы прямо или косвенно зависит от цены на нефть марки Brent.

Выручка от продаж трем крупнейшим клиентам Группы составила 258,9 млн долл. США, 80,5 млн долл. США и 7,0 млн долл. США, соответственно (по сравнению с 200,6 млн долл. США, 102,8 млн долл. США и 30,9 млн долл. США за 2017 год).

В таблице ниже представлен состав выручки Группы по продуктам и объемам продаж, а также состав выручки от экспортных продаж и продаж на внутреннем рынке за отчетный период и за 2017 год.

в тыс. долл. США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2018	2017	Изменение	Изменение, %
Нефть и газовый конденсат	267 815	261 069	6 746	2,6%
Газ и СУГ	122 112	144 464	(22 352)	(15,5)%
Итого выручка	389 927	405 533	(15 606)	(3,8)%
Объем продаж (бнэ)	10 773 266	13 813 060	(3 039 794)	(22,0)%
Средняя цена на нефть марки Brent (долл. США/барр.)	71,7	54,7		

в тыс. долл. США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2018	2017	Изменение	Изменение, %
Выручка от экспортных продаж	296 034	262 767	33 267	12,7%
Выручка от продаж на внутреннем рынке	93 893	142 766	(48 873)	(34,2)%
Итого	389 927	405 533	(15 606)	(3,8)%

Себестоимость реализации

в тыс. долл. США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2018	2017	Изменение	Изменение, %
Износ, истощение и амортизация	115 212	120 692	(5 480)	(4,5)%
Заработная плата и соответствующие налоги	18 326	17 652	674	3,8%
Ремонт, техническое обслуживание и прочие услуги	16 133	18 960	(2 827)	(14,9)%
Прочие услуги по транспортировке	6 116	8 335	(2 219)	(26,6)%
Сырье и материалы	5 253	6 333	(1 080)	(17,1)%
Затраты на капитальный ремонт скважин	2 767	4 159	(1 392)	(33,5)%
Экологический сбор	367	375	(8)	(2,1)%
Изменения запасов	134	297	(163)	(54,9)%
Прочее	837	443	394	88,9%
Итого	165 145	177 246	(12 101)	(6,8)%

Себестоимость реализации уменьшилась на 6,8% за отчетный период и составила 165,1 млн долл. США (по сравнению с 177,2 млн долл. США за 2017 год). Снижение себестоимости в основном вызвано снижением расходов на износ, истощение и амортизацию, ремонт, техническое обслуживание и прочие услуги, прочие услуги по транспортировке, сырье и материалы, а также затрат на капитальный ремонт скважин. Более подробная информация представлена ниже. В расчете на бнэ себестоимость реализации увеличилась на 19,6% за отчетный период и составила 15,33 долл. США (по сравнению с 12,83 долл. США в 2017 году). Себестоимость реализации за вычетом износа в расчете на бнэ увеличилась на 0,54 долл. США (или 13,2%) и составила 4,63 долл. США (по сравнению с 4,09 долл. США в 2017 году).

Расходы на износ, истощение и амортизацию незначительно снизились на 4,5% и составили 115,2 млн долл. США в отчетном периоде (по сравнению со 120,7 млн долл. США в 2017 году). Расчет амортизации выполнен производственным методом. Снижение расходов на амортизацию в 2018 году по сравнению с предыдущим периодом вызвано изменением соотношения добытых объемов и доказанных разработанных запасов и увеличением нефтегазовых активов на 131,5 млн долл. США в отчетном периоде.

В отчетном периоде расходы на ремонт и техническое обслуживание снизились на 14,9% и составили 16,1 млн долл. США (по сравнению с 19,0 млн долл. США в 2017 году), а расходы на сырье и материалы снизились на 17,1% до 5,3 млн долл. США (по сравнению с 6,3 млн долл. США в 2017 году). Указанные расходы включают в себя услуги по ремонту и техническому обслуживанию объектов, включая установки подготовки газа, а также связанные с ними запасные части и иные материалы. Сумма затрат колеблется в зависимости от сроков проведения плановых работ по техническому обслуживанию.

Расходы на прочие услуги по транспортировке снизились на 26,6% и составили 6,1 млн долл. США в отчетном периоде (по сравнению с 8,3 млн долл. США в 2017 году). Снижение вызвано успешной оптимизацией затрат, проводимой Группой в течение отчетного периода.

Обзор финансовых результатов

продолжение

Общие и административные расходы

в тыс. долл. США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2018	2017	Изменение	Изменение, %
Заработная плата и соответствующие налоги	11 292	13 578	(2 286)	(16,8)%
Профессиональные услуги	4 346	11 095	(6 749)	(60,8)%
Износ и амортизация	1 869	2 294	(425)	(18,5)%
Страховые сборы	1 570	1 640	(70)	(4,3)%
Арендная плата	846	797	49	6,1%
Командировочные расходы	774	1 487	(713)	(47,9)%
Услуги связи	357	411	(54)	(13,1)%
Сырье и материалы	168	363	(195)	(53,7)%
Банковские комиссионные сборы	165	221	(56)	(25,3)%
Прочее	825	1 417	(592)	(41,8)%
Итого	22 212	33 303	(11 091)	(33,3)%

Общие и административные расходы снизились на 33,3% и составили 22,2 млн долл. США в отчетном периоде (по сравнению с 33,3 млн долл. США в 2017 году). Данный показатель в основном связан с тем, что расходы на профессиональные услуги снизились на 6,7 млн долл. США (60,8%) с 11,1 млн долл. США в 2017 году до 4,3 млн долл. США в 2018 году.

Расходы на реализацию и транспортировку

в тыс. долл. США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2018	2017	Изменение	Изменение, %
Расходы на погрузку и хранение	18 881	26 940	(8 059)	(29,9)%
Транспортные расходы	15 017	20 160	(5 143)	(25,5)%
Маркетинговые услуги	10 963	14 363	(3 400)	(23,7)%
Заработная плата и соответствующие налоги	2 565	2 033	532	26,2%
Прочее	2 558	2 945	(387)	(13,1)%
Итого	49 984	66 441	(16 457)	(24,8)%

Расходы на реализацию и транспортировку снизились на 24,8% и составили 50,0 млн долл. США в отчетном периоде (по сравнению с 66,4 млн долл. США в 2017 году). Снижение в первую очередь вызвано сокращением объемов продаж, а также дальнейшим снижением расходов на транспортировку нефти в результате успешного присоединения к трубопроводу АО «КазТрансОйл».

Налоги, кроме налога на прибыль

в тыс. долл. США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2018	2017	Изменение	Изменение, %
Роялти	15 155	15 724	(569)	(3,6)%
Вывозная таможенная пошлина	11 233	3 864	7 369	190,7%
Доля государства в прибыли	3 277	248	3 029	1 221,4%
Прочие налоги	37	131	(94)	(71,8)%
Итого	29 702	19 967	9 735	48,8%

Платежи **роялти**, рассчитываемые для различных продуктов с учетом производственных и рыночных цен, снизились на 3,6% до 15,1 млн долл. США в отчетном периоде (по сравнению с 15,7 млн долл. США в 2017 году) в основном за счет соответствующего снижения объемов добычи.

Вывозная таможенная пошлина на нефть увеличилась на 190,7% и составила 11,2 млн долл. США в отчетном периоде (по сравнению с 3,9 млн долл. США в 2017 году). Это в значительной степени обусловлено относительным снижением объема экспортных продаж в страны СНГ, за которые не взимается экспортная пошлина.

Доля государства в прибыли увеличилась на 3,0 млн долл. США и составила 3,3 млн долл. США в отчетном периоде (по сравнению с 0,2 млн долл. США в 2017 году).

Расходы от обесценения

С учетом уменьшения объема запасов Группа провела стресс-тестирование модели обесценения с более высоким уровнем чувствительности и признала неденежные расходы от обесценения в размере 150 млн долл. США (в 2017 году – ноль), включая обесценения гудвила на сумму 32,4 млн долл. США и обесценения нефтегазовых активов на сумму 117,6 млн долл. США.

Финансовые расходы

в тыс. долл. США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2018	2017	Изменение	Изменение, %
Процентные расходы по займам	41 143	42 797	(1 654)	(3,9)%
Затраты по сделкам	6 648	15 709	(9 061)	(57,7)%
Корректировка на дисконт по задолженности перед Правительством Казахстана	845	866	(21)	(2,4)%
Корректировка на дисконт по резервам на ликвидацию скважин и восстановление участков	399	225	174	77,3%
Прочие финансовые расходы	214	-	214	100%
Расходы по финансовой аренде	134	155	(21)	(13,5)%
Итого	49 383	59 752	(10 369)	(17,4)%

Финансовые расходы снизились на 17,4% до 49,4 млн долл. США в отчетном периоде (по сравнению с 59,8 млн долл. США в 2017 году) во многом благодаря снижению затрат на рефинансирование облигаций и относительному повышению ставки капитализации.

Прочее

В отчетном периоде **убыток по производным финансовым инструментам** рассчитывался с учетом справедливой стоимости контракта хеджирования поставок нефти и составил 12,4 млн долл. США. По условиям контракта Группа покрыла стоимость фиксации минимальной цены за счет продажи ряда опционов колл с различными ценами исполнения для каждого квартала (I квартал – 67,5 долл. США/барр., II квартал – 64,1 долл. США/барр., III квартал – 64,1 долл. США/барр., IV квартал – 64,1 долл. США/барр.). Для фиксации максимального уровня возможной прибыли контрагента был приобретен ряд опционов колл с различными ценами исполнения для каждого квартала (I квартал – 71,5 долл. США, II квартал – 69,1 долл. США, III квартал – 69,6 долл. США, IV квартал – 69,6 долл. США). Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов содержатся в примечании 29 к консолидированной финансовой отчетности, включенной в настоящий отчет.

В отчетном периоде **прочие расходы** снизились до 8,5 млн долл. США (по сравнению с 22,0 млн долл. США в 2017 году). Такое значительное снижение вызвано тем, что в 2017 году Группа понесла единовременные расходы на развитие бизнеса, связанные с потенциальными приобретениями активов по разведке и оценке нефти и газа в Казахстане.

Расходы по налогу на прибыль снизились на 21,3 млн долл. США и составили 28,5 млн долл. США в отчетном периоде (по сравнению с 49,8 млн долл. США в 2017 году). Сокращение связано в основном обесценением нефтегазовых активов в текущем периоде, воздействие которого на отложенные налоговые обязательства было частично компенсировано снижением курса тенге к доллару США в 2018 году.

Обзор финансовых результатов

продолжение

Ликвидность и капитал

В течение отчетного периода основными источниками средств Компании Nostrum были денежные средства от операционной деятельности и суммы, привлеченные в рамках выпуска облигаций 2018 года. Требования ликвидности в основном связаны с исполнением текущих обязательств по обслуживанию долга (по облигациям 2017 и 2018 года) и финансированием капитальных затрат и потребностей в оборотном капитале.

Движение денежных средств

В таблице ниже приводится отчет о движении денежных средств Группы за отчетный период и 2017 год:

в тыс. долл. США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	126 951	101 134
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	214 041	182 788
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(172 021)	(192 391)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(47 009)	34 589
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(209)	831
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	121 753	126 951

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные потоки от операционной деятельности составили 214,0 млн долл. США в отчетном периоде (по сравнению со 182,8 млн долл. США в 2017 году), что связано со следующими показателями:

- убыток до налогообложения в размере 92,2 млн долл. США в отчетном периоде (против прибыли до налогообложения в 26,0 млн долл. США в 2017 году), скорректированная на сумму неденежных расходов на износ, истощение и амортизацию в размере 117,1 млн долл. США (против 123,0 млн долл. США в 2017 году), расходов от обесценения в размере 150 млн долл. США (в 2017 году – ноль), финансовых расходов в размере 49,4 млн долл. США (против 59,8 млн долл. США в 2017 году), убытка и выплат по производным финансовым инструментам в размере 12,4 млн долл. США (против 6,7 млн долл. США в 2017 году) и 8,6 млн долл. США, соответственно;
- уменьшение оборотного капитала на 4,0 млн долл. США (по сравнению с увеличением на 18,8 млн долл. США в 2017 году), в основном обусловленное снижением авансовых платежей и прочих оборотных активов на 7,7 млн долл. США (по сравнению со увеличением на 5,7 млн долл. США в 2017 году), снижением торговой кредиторской задолженности на 3,2 млн долл. США (по сравнению с 4,6 млн долл. США в 2017 году) и снижением прочих краткосрочных обязательств на 5,5 млн долл. США (по сравнению со снижением на 1,6 млн долл. США в 2017 году);
- выплаты по налогу на прибыль в размере 9,1 млн долл. США (против 15,9 млн долл. США в 2017 году).

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Значительная часть денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, направлена на реализацию программы бурения и строительство третьей установки завода по подготовке газа.

Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности в отчетном периоде, составили 172,0 млн долл. США (по сравнению со 192,4 млн долл. США в 2017 году), что в первую очередь связано с расходами на бурение новых скважин в размере 87,5 млн долл. США в отчетном периоде (по сравнению с 57,5 млн долл. США в 2017 году), расходами на строительство третьей установки подготовки газа в размере 55,8 млн долл. США (по сравнению со 157,5 млн долл. США в 2017 году) и расходами по договорам о недропользовании на месторождениях Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское в размере 2,5 млн долл. США (по сравнению с 3,6 млн долл. США в 2017 году).

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

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности в отчетном периоде, составили 47,0 млн долл. США и в основном состояли из средств, привлеченных в рамках выпуска облигаций 2018 года, в размере 397,3 млн долл. США, компенсированных досрочным погашением облигаций 2012 и 2014 года на общую сумму 353,2 млн долл. США, комиссиями и премиями, выплаченными в связи с организацией указанных сделок, в размере 9,5 млн долл. США, а также финансовыми расходами (преимущественно по облигациям Группы 2017 и 2018 года) в размере 81,1 млн долл. США. Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности в 2017 году, составили 34,6 млн долл. США и в основном состояли из средств, привлеченных в рамках выпуска облигаций 2017 года, в размере 725 млн долл. США, компенсированных досрочным погашением облигаций 2012 и 2014 года на общую сумму 606,8 млн долл. США, комиссиями и премиями, выплаченными в связи с организацией указанных сделок, в размере 27,0 млн долл. США, а также финансовыми расходами по облигациям Группы 2012 и 2014 года в размере 57,0 млн долл. США.

Обязательства

Риск ликвидности Группы связан с потенциальными затруднениями в привлечении средств для исполнения финансовых обязательств. Требования к ликвидности подлежат регулярной проверке, и руководство стремится обеспечить наличие средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., на основе недисконтированных платежей по договорам:

По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства	-	43 000	43 000	1 011 000	456 000	1 553 000
Торговая кредиторская задолженность	37 843	-	15 033	-	-	52 876
Прочие краткосрочные обязательства	29 858	-	-	-	-	29 858
Задолженность перед Правительством Казахстана	-	258	773	4 124	7 474	12 629
	67 701	43 258	58 806	1 015 124	463 474	1 648 363

Обязательства капитального характера

В течение отчетного периода денежные средства Компании, направленные на финансирование капитальных затрат по приобретению основных средств (без учета НДС), составили около 131,4 млн долл. США (по сравнению со 188,1 млн долл. США в 2017 году). Это в основном связано с финансированием строительства третьей установки завода по подготовке газа, расходами на бурение и другими проектами развития инфраструктуры месторождений.

Строительство завода по подготовке газа

После успешного выполнения первого этапа строительства завода по подготовке газа, в ходе которого были построены первая и вторая установки подготовки газа, Группа завершила механомонтажные работы на третьей установке в декабре 2018 года и планирует ввести ее в эксплуатацию в 2019 году. Строительство УПГ-3 необходимо для реализации стратегии Группы по увеличению эксплуатационной мощности и последующему увеличению добычи и переработки жидких углеводородов. На основании прогноза добычи доказанных и вероятных запасов, который содержится в отчете компании Ryder Scott за 2018 год, а также с учетом предполагаемого пуска завода по подготовке газа во второй половине 2019 года ожидается постепенный рост годового объема добычи Группы начиная с 2019 года. Расходы на завершение строительства УПГ-3 оцениваются в 34,6 млн долл. США.

Бурение

В отчетном периоде расходы на бурение составили 87,5 млн долл. США (по сравнению с 57,5 млн долл. США в 2017 году). Согласно прогнозам, после завершения строительства УПГ-3 расходы на бурение станут основным фактором инвестиционной деятельности Компании.

Дивидендная политика

На протяжении последних трех лет и в настоящее время Группа не производит выплату дивидендов, поскольку, по мнению Совета директоров, выплата дивидендов не отвечает интересам Компании. Настоящее положение подлежит ежегодному пересмотру на Совете директоров.

Краткий обзор за пять лет

в млн долл. США (если не указано иное)	2018	2017	2016	2015	2014
Сверка показателей EBITDA					
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(92,2)	26,0	(65,5)	72,3	311,7
Возвращенные расходы					
Расходы от обесценения	150,0	-	-	-	-
Финансовые расходы	49,4	59,8	41,7	46,0	61,9
Финансовые расходы – реорганизация ¹	-	-	-	1,1	29,6
Опционы на акции для сотрудников – корректировка по справедливой стоимости	(1,3)	(2,1)	(0,1)	(2,2)	(3,1)
Чистый убыток от курсовых разниц	1,0	0,7	0,4	21,2	4,2
Убыток по производным финансовым инструментам	12,4	6,7	63,2	(37,1)	(60,3)
Процентные доходы	(0,5)	(0,4)	(0,5)	(0,5)	(1,0)
Прочие расходы	8,4	22,0	(1,8)	30,6	49,8
Вывозная таможенная пошлина ²	-	-	-	(14,7)	(19,7)
Прочие доходы	(4,4)	(4,1)	(2,2)	(11,3)	(10,1)
Износ, истощение и амортизация	117,1	123,0	131,6	109,4	111,9
Поступления от производных финансовых инструментов ³	-	-	27,2	92,3	-
Приобретение производных финансовых инструментов ³	(8,6)	-	-	(92,0)	-
EBITDA	231,3	231,6	194,0	215,0	475,0
Сверка операционных расходов					
Себестоимость реализации	165,1	177,2	182,2	186,6	221,9
За вычетом					
Износ, истощение и амортизация ⁴	(115,2)	(120,7)	(129,4)	(107,7)	(110,5)
Роялти ⁵	-	-	-	(14,4)	(24,3)
Доля государства в прибыли ⁵	-	-	-	(1,9)	(4,6)
Операционные расходы	49,9	56,5	52,8	62,6	82,5
Сверка чистого долга					
Долгосрочные заемные средства	1 094,0	1 056,5	943,5	936,5	930,1
Текущая часть долгосрочной задолженности	35,6	31,3	15,5	15,0	15,0
За вычетом					
Краткосрочные инвестиции	-	-	-	-	25,0
Денежные средства и их эквиваленты	121,8	127,0	101,1	165,6	375,4
Чистый долг	1 007,8	960,8	857,9	785,9	544,7
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	214,0	182,8	202,1	153,3	349,1
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности ⁶	(172,0)	(192,2)	(200,3)	(245,3)	(304,5)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности	(47,0)	34,6	(66,3)	(115,9)	147,5
Рентабельность по EBITDA ⁷	59,3%	57,1%	55,7%	47,9%	60,7%
Соотношение собственный капитал / активы, %	25,3%	29,6%	32,8%	35,4%	41,6%
Цена за акцию на конец отчетного периода (долл. США) ⁷	1,03	4,41	4,75	5,97	6,56
Акции в обращении (тыс.)	188 183	188 183	188 183	188 183	188 183
Неисполненные опционы (тыс.)	3 432	3 333	2 536	2 611	2 611
Дивиденды на акцию (долл. США)	-	-	-	0,27	0,35

1. Расходы на реорганизацию представляют собой расходы, связанные с назначением Nostrum новой холдинговой компанией Группы и реорганизацией, прошедшей в июне 2014 года.
2. В 2016, 2017 и 2018 годах вывозная таможенная пошлина отражалась в составе прибыли / (убытка) до налогообложения («аналоги, кроме налога на прибыль»). В 2014 и в 2015 годах вывозная таможенная пошлина была отражена в составе «Прочих расходов», поэтому она была скорректирована для учета в соответствующем показателе EBITDA.
3. Денежные средства от контракта хеджирования представляют собой поступления по долгосрочному контракту хеджирования и учитываются в составе операционных денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». Несмотря на то, что эти данные не должны быть обязательно включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках, мы отражаем их в показателях EBIT и EBITDA, чтобы соотнести показатели, не включенные в национальные стандарты бухгалтерского учета, с денежными потоками от операционной деятельности.
4. Износ применим исключительно к операционным активам.
5. До 2016 года роялти и доля государства в прибыли учитывались в составе себестоимости реализации.
6. Термин МСФО, основывается на косвенном методе расчета денежных потоков.
7. Рентабельность по EBITDA рассчитывается путем деления показателя EBITDA на показатель общей выручки.
8. До 20 июня 2014 года собственный капитал Группы был представлен ГДР. По состоянию на 31 декабря 2018 года цена акции составляла 1,03 фунтов стерлингов за акцию, или 1,32 долл. США за акцию (x 1,28, курс долл. США к фунту стерлингов).

Альтернативные показатели оценки деятельности

После обсуждения в отчет об операционных результатах были включены альтернативные показатели оценки деятельности, содержащие дополнительную финансовую информацию, которая на регулярной основе пересматривается руководством с целью оценить финансовые результаты и уровень финансового здоровья Группы. Данная информация может помочь инвесторам и заинтересованным лицам быть в курсе показателей Группы и ее положения на рынке. Однако такая дополнительная информация не определяется одинаково всеми компаниями, в том числе и внутри отрасли. Соответственно, сопоставить их со схожими показателями и опубликованными данными других компаний не всегда возможно. Некоторые представленные данные выводятся из показателей, рассчитанных в соответствии с МСФО, но сами в стандартах не закреплены. Их не следует рассматривать изолированно или в качестве альтернативы соответствующим показателям МСФО.

EBITDA

Показатель EBITDA отражает результаты операционной деятельности до вычета износа и амортизации, выплат, основанных на акциях, прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, убытков от курсовых разниц, финансовых расходов, финансовых доходов, доходов /расходов от непрофильных активов, налоговых выплат, и включает в себя любые денежные средства, полученные или выплаченные по операциям хеджирования. Данная метрика имеет важное значение, поскольку она позволяет руководству оценить операционные показатели Группы без учета исключительных и неденежных статей.

Операционные расходы

Операционные расходы включают в себя себестоимость реализации за вычетом износа, роялти и доли государства в прибыли⁵. Данная метрика имеет важное значение, поскольку она позволяет руководству оценить расходы компании на основе кассового метода учета.

Обращение исполнительного председателя Совета директоров



Уважаемые акционеры!

Рад сообщить, что в 2018 году Совет директоров принял ряд важных мер по оптимизации системы корпоративного управления, и что мы намерены и дальше проводить систематическую работу в этом направлении. Среди принятых мер – включение руководителя направления ОКП, ОТ, ТБ и ООС и директора по персоналу в состав высшего руководства, расширение границ отчетности по вопросам экологии, социальной ответственности и корпоративного управления (ESG), более активная работа по повышению уровня многообразия среди сотрудников на всех уровнях и разработка Политики по предотвращению уклонения от уплаты налогов.

Кроме того, в рамках работы, начатой в 2018 году, уже в начале 2019 года при Совете директоров был создан Комитет по охране труда, промышленной безопасности, охране окружающей среды и работе с населением. Новый комитет позволит повысить эффективность работы Совета директоров в соответствующих сферах и, в частности, уделять более пристальное внимание вопросам экологии и изменения климата.

Изменения в составе Совета директоров

Состав Совета директоров был изменен в 2017 году и после периода адаптации в 2018 году более не менялся.

Зона моей ответственности в качестве Председателя Совета директоров была расширена: теперь на меня возложен ряд исполнительных полномочий, в частности, в сфере развития бизнеса, реализации стратегических инициатив и связей с инвесторами.

Помимо этого, в 2018 году из состава Комитета по вознаграждениям вышел Майкл Калви – теперь комитет состоит исключительно из независимых неисполнительных директоров.

Приоритетные задачи 2018 года

В феврале 2018 года под контролем Совета директоров был завершён выпуск еврооблигаций со ставкой купона 7,000% на общую сумму 400 млн долл. США. Это размещение позволило Компании рефинансировать остаток текущего долга со сроком погашения в 2019 году и отодвинуть дату ближайших выплат по долгу до 2022 года.

Кроме того, в 2018 году были завершены механомонтажные работы на УПГ-3, и состоялся ввод установки в эксплуатацию.

Совет директоров продолжает уделять пристальное внимание политике управления рисками в связи с реализацией крупных инфраструктурных проектов и регулярно рассматривает различные факторы риска в рамках обсуждения стратегии и бизнес-модели Группы. Более подробная информация о том, как действующие в Группе принципы управления рисками находят отражение в принимаемых Советом директоров решениях, приведена на с. 40.

Оценка эффективности деятельности Совета директоров

В 2018 году Совет директоров проводил самостоятельную оценку эффективности своей деятельности по пяти основным, определенным директорами направлениям: взаимодействие с акционерами, координация усилий с высшим руководством, взаимодействие с сотрудниками, планирование преемственности и стимулирование многообразия. По итогам проведенной оценки Совет директоров разработал план действий по соответствующим направлениям. Более подробная информация по данному вопросу приведена на с. 66.

Политика вознаграждения

На очередном годовом общем собрании акционеров будет вынесен на голосование вопрос утверждения новой редакции Политики вознаграждения. Процесс внесения изменений в политику осуществлялся под руководством Комитета по вознаграждениям на основе отзывов, полученных от акционеров в 2018 году. В частности, новая политика вводит запрет на выплату неисполнительным директорам вознаграждения в рамках Долгосрочной программы мотивации.

Соответствие требованиям Кодекса корпоративного управления Великобритании

Кодекс корпоративного управления Великобритании в редакции 2016 года был выбран в качестве стандарта, на который мы ориентировались при оценке своей деятельности в 2018 году. Ознакомиться с Кодексом можно на официальном сайте Британского совета по финансовой отчетности. Группа Nostrum соблюдает все требования Кодекса за исключением положений, изложенных в Заявлении о корпоративном управлении, которое доступно по адресу: <http://www.nog.co.uk>.

До 16 августа 2018 года Компания не выполняла требования Положения D.2.2 Кодекса, так как один из членов ее Комитета по вознаграждениям не являлся независимым неисполнительным директором. Как отмечалось выше, с 16 августа 2018 года в состав Комитета по вознаграждениям входят только независимые неисполнительные директора.

Новый Кодекс корпоративного управления

В преддверии вступления в силу новой редакции (2018 года) Кодекса корпоративного управления, запланированного на 1 января 2019 года, Комитет по выдвижению кандидатур и управлению провел оценку соответствия Компании его положениям и выработал рекомендации по мерам, призванным обеспечить соблюдение требований Кодекса в будущем (в частности, в части взаимодействия с сотрудниками). Компания обязуется своевременно раскрывать дополнительную информацию о соответствующих мерах в будущем.

Корпоративное управление – обзор



Руководство

Совет директоров на регулярной основе критически оценивает стратегию Группы, результаты ее деятельности, распределение полномочий и зон ответственности с целью принятия максимально эффективных решений.



Более подробная информация приведена на с. 62.



Эффективность

Совет директоров непрерывно оценивает сбалансированность таких факторов, как профессиональные навыки, опыт, знания и независимость его членов.



Мы пристально следим за эффективностью своей работы и ежегодно проводим оценку деятельности Совета директоров. Более подробная информация о результатах такой оценки приведена на с. 66.



Прозрачность деятельности

Все решения принимаются по итогам обсуждений связанных с ними рисков. Эффективная система управления рисками имеет ключевое значение для достижения стратегических целей Группы.



Более подробная информация об ответственности и прозрачности деятельности Совета директоров приведена на с. 63.



Вознаграждение

Политика и практика Группы по выплате вознаграждений направлены на привлечение, удержание и мотивацию персонала за счет привязки уровня вознаграждения к эффективности деятельности сотрудника.



Ознакомиться с политикой вознаграждения Группы можно на с. 80-97.



Взаимодействие с акционерами

Совет директоров стремится на регулярной основе вести диалог с акционерами Компании.



Дополнительная информация о взаимодействии с акционерами приведена на с. 66.

В 2018 году Совет директоров активно работал над расширением каналов коммуникации и оптимизацией взаимодействия с акционерами Группы. Доказательством приверженности Совета принципам открытого диалога с акционерами стала публикация в публичном реестре Инвестиционной ассоциации Великобритании дополнительного сообщения о Политике вознаграждения и Отчете о вознаграждении руководства Компании по итогам консультаций с акционерами.

В 2019 году мы продолжим работу по развитию и совершенствованию системы корпоративного управления Группы в целях обеспечения ее полного соответствия применимым нормативно-правовым требованиям, внедрения передовых практик и обеспечения за их счет успешного долгосрочного развития во благо всех заинтересованных сторон и населения регионов нашего присутствия.

Атул Гупта

Исполнительный председатель

25 марта 2019 г.

Совет директоров



N

Атул Гупта

Исполнительный председатель¹

Дата рождения:
15 декабря 1959 г.

Гражданство:
Великобритания

Дата назначения:
19 мая 2014 г.

Иные должности, занимаемые в настоящий момент:

- Член совета директоров Midway Resources LLC

Профессиональная деятельность:

- Главный исполнительный директор (2006-2008 гг.) и главный операционный директор (1999-2006 гг.) компании Burren Energy
- Имеет 30-летний опыт работы на разных должностях в международных компаниях, занимающихся разведкой и добычей нефти и газа, в том числе в Charterhouse Petroleum, Petrofina, Monument и Burren Energy
- Окончил Кембриджский университет по специальности «Химические технологии», а также получил степень магистра нефтяного дела Университета Хериота-Уатта (Эдинбург)

1. После назначения на должность исполнительного председателя 26 ноября 2018 г. г-н Гупта вышел из состава Комитета по выдвижению кандидатур.



Кай-Уве Кессель

Главный исполнительный директор

Дата рождения:
17 декабря 1961 г.

Гражданство:
ФРГ

С 2004 года занимал должность директора в компаниях, которые были в дальнейшем преобразованы в Nostrum

Дата назначения:
3 октября 2013 г.

Иные должности, занимаемые в настоящий момент:

- Отсутствуют

Профессиональная деятельность:

- Директор подразделения Gaz de France по разведке и добыче в Северной Африке (2002-2005 гг.)
- Управляющий директор нефтегазовой компании Erdas Erdöl GmbH, принадлежащей Gaz de France, а также член и председатель совета директоров ТОО «СП «Казгермунай» (1992-2001 гг.)
- Выпускник Российского государственного университета нефти и газа имени И.М. Губкина



Том Ричардсон

Главный финансовый директор

Дата рождения:
17 марта 1981 г.

Гражданство:
Великобритания

Дата назначения:
1 сентября 2016 г.

Иные должности, занимаемые в настоящий момент:

- Член совета директоров Sokoni Medical Limited
- Член совета директоров Sokoni Ventures Limited
- Член совета директоров TDR Enterprises Holdings Limited
- Член совета директоров Nostrum Oil & Gas UK Limited
- Член совета директоров TDR Enterprises Ltd
- Член совета директоров TDR Investments Ltd

Профессиональная деятельность:

- С 2011 года возглавлял направление корпоративных финансов Группы Nostrum
- Ранее работал в различных финансовых организациях, в том числе Rothschild, J.P. Morgan и ING
- Имеет восьмилетний опыт работы в банковской сфере, специализация – развивающиеся рынки
- Имеет степень бакалавра наук Бристольского университета



A

N

R

Марк Мартин

Главный независимый директор

Дата рождения:
17 февраля 1969 г.

Гражданство:
Великобритания

Дата назначения:
19 мая 2014 г.

Иные должности, занимаемые в настоящий момент:

- Отсутствуют

Профессиональная деятельность:

- Имеет 20-летний опыт работы в инвестиционно-банковской сфере, в том числе в Barclays, Baring Securities и ING (в последнем с 2003 по 2011 гг. возглавлял международное подразделение рынков акционерного капитала)
- Главный исполнительный директор в московском офисе Exillon Energy PLC (2011-2014 гг.)
- Выпускник Кембриджского университета по специальности «Социальные и политические науки»



A

N

R

Кристофер Кодрингтон

Независимый неисполнительный директор

Дата рождения:
20 февраля 1960 г.

Гражданство:
Великобритания

Дата назначения:
19 мая 2014 г.

Иные должности, занимаемые в настоящий момент:

- Член совета директоров Navarino Services Limited
- Член совета директоров Capital Marketing Investments Ltd

Профессиональная деятельность:

- Имеет более чем 30-летний опыт работы в составе советов директоров и высшего руководства компаний нефтегазовой отрасли, а также в сфере гостеприимства и иных областях.
- Восемь лет прожил в г. Хьюстоне (шт. Техас), где занимался разработкой перспективных объектов на различных нефтегазовых месторождениях для компаний COG, Inc., Texas General Resources, Inc., TexBrit Corporation, Inc. и Whitehall Energy Limited
- Имеет диплом в области современного управления сельскохозяйственным производством Королевского сельскохозяйственного университета

Комитеты при Совете директоров

- A** Комитет по аудиту
- N** Комитет по выдвижению кандидатур и управлению
- R** Комитет по вознаграждениям
- Председатель

A
N
R

Каат Ван Геке
Независимый
неисполнительный директор

Дата рождения:
7 декабря 1971 г.

Гражданство:
Бельгия

Дата назначения:
31 декабря 2016 г.

**Иные должности,
занимаемые в
настоящий момент:**

- Член совета директоров Axxela Limited

**Профессиональная
деятельность:**

- Управляющий директор и старший вице-президент австрийского подразделения разведки и добычи в компании Österreichische Mineralölverwaltung (OMV) (2013-2016 гг.)
- Глава направления поддержки бизнеса в группе разведки и добычи компании OMV (2010-2013 гг.)
- Различные должности в компании Shell в России, Нигерии и Нидерландах (2002-2010 гг.)
- Различные должности в компании ExxonMobil в Бельгии и Нидерландах (1995-2001 гг.)
- Имеет степень магистра наук по специальности «Химические технологии» Гентского университета (Бельгия), а также степень магистра по направлению «Общий менеджмент», полученную в Школе управления Vlerick (Бельгия)



Майкл Калви
Неисполнительный
директор

Дата рождения:
3 октября 1967 г.

Гражданство:
США

Дата назначения:
25 апреля 2017 г.

**Иные должности,
занимаемые в
настоящий момент:**

- Член совета директоров КБ «Восточный»
- Член совета директоров WPEP International
- Член консультационного совета банка Kaspi Bank
- Член совета директоров Volga Gas PLC
- Член совета директоров американского аналитического центра «Атлантический совет»
- Член совета директоров Etalon Group Limited
- Член совета директоров и старший партнер Baring Vostok Capital Partners
- Член совета директоров Baring Vostok Holding Limited
- Член совета директоров Baring Vostok Capital Partners Limited (Кипр)
- Член совета директоров Baring Vostok Capital Partners Group Limited

**Профессиональная
деятельность:**

- Учредитель и старший партнер Baring Vostok Capital Partners (с 1994 года по настоящее время)
- До 1994 года работал в нефтегазовых инвестиционных проектах Европейского банка реконструкции и развития и Salomon Brothers
- Имеет степень магистра по специальности «Финансы» Лондонской школы экономики и степень бакалавра по специальности «Бизнес» Университета штата Оклахома



Саймон Берн
Неисполнительный
директор

Дата рождения:
8 сентября 1967 г.

Гражданство:
Великобритания

Дата назначения:
16 ноября 2017 г.

**Иные должности,
занимаемые в
настоящий момент:**

- Главный исполнительный директор Steppe Capital Pte Ltd
- Член совета директоров Mayfair Investments B.V., Kazstroyservice Global B.V. и ряда других компаний, входящих в Группу Steppe Capital
- Независимый исполнительный директор Pacific Hunt Energy Limited

**Профессиональная
деятельность:**

- Главный исполнительный директор международной холдинговой компании и семейного офиса Steppe Capital Pte Ltd (Сингапур)
- Более 30 лет проработал в сегменте корпоративных финансов и банковского обслуживания; занимал должность управляющего директора в RBS Global Banking and Markets и ABN AMRO, работал в Asahi Bank и Manufacturers Hanover Limited



A

Мартин Кокер
Независимый
неисполнительный директор

Дата рождения:
19 сентября 1959 г.

Гражданство:
Великобритания

Дата назначения:
16 ноября 2017 г.

**Иные должности,
занимаемые в
настоящий момент:**

- Неисполнительный директор Etalon Group PLC
- Неисполнительный директор Tinkoff Credit Systems Group Holding
- Неисполнительный директор Beverley Building Society
- Член совета директоров Zeminik Trading Limited

**Профессиональная
деятельность:**

- Дипломированный бухгалтер с более чем 30-летним опытом работы
- Занимал ряд руководящих должностей среднего звена, возглавлял проектные группы и исполнял обязанности главного исполнительного директора; в настоящее время занимает посты независимого неисполнительного директора и председателя комитета по аудиту в Etalon Group PLC и TCS Group Holding PLC
- Управляющий директор и совладелец компании Bliss Development и член инвестиционного комитета Pride Capital
- Занимал руководящие должности в Deloitte & Touche, KPMG, Ernst & Young и Amerada Hess
- Имеет степень бакалавра наук по специальностям «Математика» и «Экономика» Килского университета
- Член Института дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса

Высшее руководство

(Биографии исполнительных директоров Кай-Уве Кесселя и Тома Ричардсона приведены на с. 56)



Сергей Хафизов

Должность:

Управляющий директор по развитию бизнеса

Дата рождения:

14 февраля 1965 г.

Гражданство:

Россия

Образование и опыт работы:

- В сентябре 2016 года назначен управляющим директором по развитию бизнеса
- В 2015-2016 гг. занимал должность директора по проектам и возглавлял направление геологоразведки
- Имеет более чем 33-летний опыт работы в сфере геологоразведки и добычи полезных ископаемых, руководил крупными проектами геологоразведки, а также исследовательскими и проектными группами
- До прихода в Nostrum занимал ряд руководящих и инженерно-технических должностей в компаниях «Газпром нефть» и ТНК-ВР
- Выпускник Российского государственного университета нефти и газа имени И.М. Губкина, доктор наук, профессор геологии, действительный член (академик) Российской академии естественных наук, член Американской ассоциации геологов-нефтяников (AAPG) и Общества инженеров-нефтяников (SPE)



Аркадий Епифанов

Должность:

Коммерческий директор

Дата рождения:

27 октября 1957 г.

Гражданство:

Россия

Образование и опыт работы:

- 13 января 2017 г. назначен коммерческим директором Группы
- В 2009-2017 гг. занимал должность консультанта по маркетингу в ТОО «Жаикмунай»
- Более 20 лет работал на руководящих постах (в составе правления или совета директоров) в компаниях «Нафта», «Трансойл», «ЛУКОЙЛ», LITASCO и Baltic Oil Terminal
- Работал в нефтяном секторе в различных регионах мира, в том числе в Финляндии, Бельгии, Румынии, России, Швейцарии, Нидерландах и на Британских островах
- Имеет диплом Лейпцигского университета по специальности «Экономика»



Томас Хартнетт

Должность:

Главный юрист-консульт и корпоративный секретарь

Дата рождения:

4 июля 1964 г.

Гражданство:

США/Бельгия

Образование и опыт работы:

- 5 сентября 2008 г. назначен главным юрист-консультантом Группы Nostrum, а 3 октября 2013 г. – корпоративным секретарем Nostrum Oil & Gas PLC
- Более 16 лет работал в международной юридической фирме White & Case LLP, где был партнером и специализировался на сопровождении трансграничных сделок и сделок M&A; работал в офисах фирмы в Нью-Йорке, Стамбуле, Лондоне, Брюсселе и Бангкоке
- В 1996-1998 гг. занимал должность старшего юриста в группе компаний Intercontinental Hotels Group (до переименования – Bass Hotels & Resorts)
- Имеет степень бакалавра искусств Пенсильванского университета по специальности «Сравнительная политология и политология развития», а также степень доктора юриспруденции Школы юридических наук Нью-Йоркского университета
- Член Коллегии адвокатов Нью-Йорка

**Хайнц Вендель****Должность:**

Директор по производству¹

Дата рождения:

22 августа 1953 г.

Гражданство:

ФРГ

Образование**и опыт работы:**

- В ноябре 2016 года назначен директором по производству Группы Nostrum
- В 2013-2016 гг. занимал должность генерального директора ТОО «Жаикмунай»
- В 2012-2013 гг. занимал пост операционного директора ТОО «Жаикмунай»
- Почти 40 лет работал в сфере разведки и добычи нефти и газа (главным образом в качестве инженера нефтегазовой промышленности)
- Занимал различные руководящие и инженерно-технические должности в компаниях из Германии, Польши, России и Казахстана, в том числе в GDF Suez E&P Deutschland и восточногерманской Erdöl-Erdgas Gommern (EEG)
- Выпускник Бакинского института нефти и газа (Азербайджан).

**Даулет Тулегенов****Должность:**

Руководитель направления ОКП, ОТ, ТБ и ООС

Дата рождения:

29 января 1980 г.

Гражданство:

Казахстан

Образование**и опыт работы:**

- В октябре 2018 года назначен руководителем направления ОКП, ОТ, ТБ и ООС
- В 2017-2018 гг. возглавлял проект АО «КазМунайГаз» по трансформации в сфере ОТ, ТБ и ООС
- В 2010-2016 гг. руководил направлением ОТ, ТБ и ООС в компании «ЛУКОЙЛ»
- Имеет более чем 15-летний опыт работы в сегменте разведки и добычи (как на суше, так и на морских месторождениях)
- Принимал участие в крупных международных проектах компаний Chevron, Shell, «ЛУКОЙЛ», «Тенгизшевройл» и CNPC в Казахстане
- Выпускник Тюменского государственного нефтегазового университета (Россия).

**Марина Гриневская****Должность:**

Управляющий директор по персоналу

Дата рождения:

9 апреля 1963 г.

Гражданство:

Россия

Образование**и опыт работы:**

- С 15 сентября 2016 г. – Директор по персоналу Группы, с 1 февраля 2019 г. – Управляющий директор по персоналу Группы
- Имеет более чем 24-летний опыт работы в области управления персоналом
- Ранее работала в международных компаниях в различных отраслях, в том числе в сфере оказания профессиональных услуг, продаж, маркетинга, нефтегазового бизнеса и производства
- Занимала должности менеджера и директора по персоналу в компаниях KPMG, Lumene, «Фармос», Gazprom Neft Middle East B.V. и «ДС Контролз»
- Имеет степень кандидата наук по специальности «Английская филология» Санкт-Петербургского государственного университета, а также диплом и сертификаты по направлению «Управлению персоналом» Санкт-Петербургского государственного университета экономики и финансов и Университета Пьера Мендеса-Франса в Гренобле.

1. 12 февраля 2019 г. на должность директора по производству назначен Роберт Тинкхоф, сменивший на этом посту ушедшего на пенсию Хайнца Венделя.

Система корпоративного управления

Совет директоров

Председателем Совета директоров является Атул Гупта. Заседания Совета проходят не реже четырех раз в год. Члены Совета директоров совместно несут ответственность перед акционерами за успех Группы в долгосрочной перспективе. Для этого Совет проводит анализ коммерческих результатов, бюджета и финансирования Группы, определяет стратегические задачи Группы и отслеживает процесс их реализации, рассматривает возможности приобретения активов и взаимодействует с акционерами. Поддержку Совета в работе оказывают различные комитеты, описание зоны ответственности которых представлено на веб-сайте Компании.

Председатель Совета директоров

Осуществляет руководство Советом директоров и обеспечивает эффективность его работы.

Главный исполнительный директор

Несет ответственность за эффективное планирование и реализацию целей и стратегий, утвержденных Советом директоров.

Неисполнительные директора

Привносят в работу Совета директоров и процесс принятия решений взгляд со стороны, обеспечивают конструктивную критику и непредвзятую оценку деятельности. Анализируют эффективность руководства и принятой стратегии.

Главный независимый директор

Оказывает поддержку Председателю при принятии решений и выступает в роли посредника между ним и другими директорами.

Комитет по аудиту

Осуществляет надзор над подготовкой финансовой отчетности Группы. Контролирует работу внешнего аудитора, на регулярной основе проводит оценку системы управления рисками и работу подразделений внутреннего аудита.

Председатель:

Кристофер Кодрингтон

Отчет комитета приводится на с. 66

Комитет по выдвижению кандидатур и управлению

Осуществляет пересмотр структуры, численности и состава Совета директоров и комитетов, дает соответствующие рекомендации и контролирует процесс назначения новых членов Совета директоров.

Председатель:

Кристофер Кодрингтон

Отчет комитета приводится на с. 74

Комитет по вознаграждениям

Анализирует политику вознаграждения руководства и выносит соответствующие рекомендации Совету директоров, а также определяет совокупное вознаграждение директорам.

Председатель:

Марк Мартин

Отчет комитета приводится на с. 76

Секретарь Компании

Взаимодействуя с Председателем, консультирует Совет директоров по вопросам корпоративного управления, а также обеспечивает соответствие работы Совета процедурным нормам и эффективный обмен информацией между Советом и комитетами. Назначение Секретаря Компании находится в исключительной компетенции Совета директоров.

Председатель:

Томас Хартнетт

Высшее руководство

Высшее руководство оказывает поддержку Главному исполнительному директору в принятии решений, касающихся управления Группой в целом, и в отношении вопросов, не находящихся в исключительной компетенции Совета директоров, а также обеспечивает соответствие операционной деятельности и результатов общей стратегии Группы. Каждый из членов высшего руководства подчиняется напрямую Главному исполнительному директору, а он, в свою очередь – Совету директоров.

В обязанности членов высшего руководства в соответствующих областях входит, в том числе, реализация решений, принятых Главным исполнительным директором и Советом директоров, выделение ресурсов, управление рисками, повышение эффективности работы Компании, руководство работниками и развитие их компетенций, анализ результатов и налаживание коммуникации между функциональными подразделениями.

Финансовый департамент

Поддержка Группы и Совета директоров в следующих областях: (i) корпоративные финансы; (ii) работа с инвесторами; (iii) экономический анализ; (iv) налогообложение; (v) формирование бюджета и контроль его исполнения; (vi) страхование; (vii) управление рисками, и (viii) информационно-коммуникационные технологии.

Руководитель: Том Ричардсон

Департамент развития бизнеса

Поддержка Группы и Совета директоров в следующих областях: (i) управление углеводородными запасами; (ii) подготовка и внедрение стратегии разведки и добычи; (iii) геологоразведка и анализ геологоразведочных данных; (iv) управление портфелем активов; (v) анализ рынка (vi) подготовка сделок, и (vii) анализ деятельности конкурентов.

Руководитель: Сергей Хафизов

Операционный департамент

Поддержка Группы и Совета директоров в следующих областях: (i) технологические процессы и управление разработкой месторождений; (ii) управление работами по бурению и капитальному ремонту скважин; (iii) добыча; (iv) строительные и инженерные работы на месторождениях; (v) взаимодействие с органами государственной власти; (vi) закупки; (vii) НИОКР; (viii) обеспечение безопасности, и (ix) получение лицензий.

Руководитель: Хайнц Вендель

Юридический департамент

Поддержка Группы и Совета директоров в следующих областях: (i) все юридические вопросы; (ii) соблюдение нормативных документов; (iii) корпоративное управление; (iv) администрирование Компании, и (v) внутренние коммуникации.

Руководитель:

Томас Хартнетт

Департамент продаж и маркетинга

Поддержка Группы и Совета директоров в следующих областях: (i) продажа нефтегазовых продуктов; (ii) маркетинг, и (iii) логистика и транспортная перевозка.

Руководитель:

Аркадий Эпифанов

ОКП, ОТ, ТБ и ООС

Поддержка Группы и Совета директоров в следующих областях: (i) качество продукции, (ii) охрана труда, (iii) техника безопасности и (iv) охрана окружающей среды.

Руководитель:

Даулет Тулегенов

Персонал

Поддержка Группы и Совета директоров в следующих областях: (i) общие вопросы в отношении персонала и работников, (ii) обучение, (iii) вознаграждения.

Руководитель:

Марина Гринева

Политика Совета директоров и концепция управления

Nostrum признает, что эффективность корпоративного управления играет значительную роль в успешной деятельности Компании. Именно поэтому ключевой компонент деятельности Совета директоров состоит в поддержании высоких стандартов корпоративного управления. Необходимыми условиями для их достижения, в первую очередь в интересах акционеров, являются четко определенные роли и обязанности, независимость неисполнительных директоров, обеспечение многообразия и равноправия в органах управления и среди сотрудников, открытая и прозрачная корпоративная культура, а также деятельность комитетов по внедрению корпоративных ценностей и политики во всей Группе.

Чтобы обеспечить вовлеченность Совета директоров в принятие важных решений в отношении Группы, а также четкое разделение обязанностей между Советом и исполнительным руководством, Совет определил ряд «особых вопросов», которые требуют его одобрения. Другие вопросы, обязанности и полномочия были делегированы комитетам и высшему руководству в рамках концепции управления, приведенной на с. 60. Список вопросов, находящихся в исключительной компетенции Совета директоров, подвергается ежегодному пересмотру и доступен для ознакомления на сайте Компании.

Разделение обязанностей

27 ноября 2018 г. Совет директоров принял решение расширить круг должностных обязанностей Председателя Совета директоров Компании Атула Гупты, передав ему ряд исполнительных функций, связанных, в частности, с развитием бизнеса, стратегическими инициативами и связями с инвесторами. Тем не менее, в соответствии с Кодексом, компетенции Председателя и Главного исполнительного директора не пересекаются: каждый из них имеет строго определенный круг обязанностей, который наглядно представлен на схеме структуры Совета директоров. Роль Атула Гупты в качестве Исполнительного председателя заключается в осуществлении руководства, вынесении рекомендаций, консультировании и поддержке Главного исполнительного директора в рамках контроля за реализацией стратегии Компании. Главный исполнительный директор руководит деятельностью своих непосредственных подчиненных и отвечает за реализацию стратегии Компании.

Поддержку Председателю в эффективном руководстве Советом оказывает Главный независимый директор, а помощь Главному исполнительному директору в реализации стратегии Компании – высшее руководство.

Независимость

Строгий контроль является необходимым условием эффективного корпоративного управления, поэтому Совет директоров обеспечивает надлежащее число независимых неисполнительных директоров в составе Совета.

Совет директоров считает всех неисполнительных директоров, за исключением Майкла Калви и Саймона Бирна, независимыми в том смысле, в котором это определено в Кодексе корпоративного управления Великобритании. Майкл Калви и Саймон Бирн не считаются независимыми директорами, поскольку были назначены в Совет двумя крупнейшими акционерами Компании – Baring Vostok Capital Partners и Mayfair Investments B.V. соответственно.

Комитет по охране труда, промышленной безопасности, охране окружающей среды и работе с населением

По итогам дискуссий директоров в 2018 году, в Компании началось формирование Комитета по ОТ, ПБ, ООС и работе с населением. К компетенции Комитета будут относиться следующие аспекты:

- проблемы изменения климата, которым уделяется особое внимание;
- совместная работа с операционными командами на местах, подготовка и анализ необходимой информации для составления отчетности Компании по вопросам окружающей среды в 2019 году согласно процедуре CDP;
- оценка требований Рабочей группы по раскрытию финансовой информации, связанной с изменением климата (TCFD), и анализ готовности Компании к их выполнению;
- совместная работа с Комитетом по аудиту и Советом директоров с целью включить изменения климата в спектр основных рисков и факторов неопределенности для Компании, а также дать количественную оценку рискам, связанным с изменениями климата.

Равенство и многообразие

Совет директоров признает важность принципа многообразия (в том числе гендерного) и его положительное влияние на работу Совета, и стремится поддерживать необходимый баланс в своем составе. Члены Совета директоров имеют опыт работы в различных секторах, разный возраст, территориальное и этническое происхождение и пол.

Женщины составляют 11% от всех членов Совета директоров. Комитет по выдвижению кандидатур и управлению удовлетворен многообразием компетенций и профессионального опыта среди директоров, позволяющих им эффективно осуществлять свои обязанности. Тем не менее, комитет намерен продолжать контролировать данный аспект и повышать уровень многообразия при дальнейшем планировании назначений в Совет директоров.

Система корпоративного управления

продолжение

В ноябре 2017 года Совет директоров принял Политику равенства и многообразия, которой строго следовал в 2018 году.

В соответствии с ней Группа обязуется предотвращать дискриминацию и придерживаться принципа равенства и многообразия во всех аспектах коммерческой деятельности, включая процесс найма работников. Политика распространяется на всех сотрудников Группы, включая директоров, а также на членов управленческого, наблюдательного и административного аппаратов во всех структурах Группы. Принципы политики также распространяются на организацию работы сотрудников Группы с цепочкой поставщиков, кандидатами на позиции и посетителями, а также на поведение третьих сторон по отношению к нашим сотрудникам. Цель политики – продвигать принцип равенства возможностей и обеспечивать защиту работников от дискриминации, прямой или косвенной, по признаку национальности, цвета кожи, этнической принадлежности, религиозных взглядов, пола, гендерной идентичности и ее выражения (в том числе в случае коррекции пола), происхождения, возраста, семейного положения, инвалидности или сексуальной ориентации.

Группа намерена обеспечивать достижение этой цели путем реализации следующих мер:

- распространение информации об открывающихся позициях и их продвижение должны осуществляться таким образом, чтобы предложить свою кандидатуру имели возможность все лица с надлежащим уровнем квалификации и (или) опыта;
- должна отсутствовать дискриминация в условиях труда;
- все продвижения по службе должны осуществляться исключительно на основании профессиональных компетенций сотрудников, и ни одно из решений о повышении не должно являться дискриминационным;
- если это допустимо и целесообразно, должны рассматриваться запросы по трудоустройству на условиях неполного рабочего дня или совместного исполнения обязанностей в рамках одной должности, а также должен осуществляться контроль над соблюдением прав сотрудников с неполной занятостью;
- все сотрудники должны иметь возможность соблюдать, когда это возможно, религиозные правила (например, время для молитвы и религиозные праздники) и культурные обычаи (например, носить традиционную одежду), а также иметь возможность следовать особому режиму питания;
- должны быть предприняты разумные меры по поддержке сотрудников в исполнении домашних обязанностей (например, по уходу за маленькими детьми и престарелыми родственниками).

В 2018 году были приняты следующие меры по внедрению данной политики:

- в 2018 году на одну из высших руководящих должностей была назначена женщина;
- мы по-прежнему уделяем особое внимание привлечению большего числа женщин на всех уровнях в структуре Группы. Проводится оценка эффективности процесса привлечения сотрудниц на младшие руководящие позиции в Казахстане и пересмотр программ обучения, удержания сотрудников и продвижения по службе с целью увеличить число женщин на высших руководящих должностях;
- разрабатывается механизм регулярной отчетности кадрового отдела перед Советом директоров по проблемам многообразия и разницы в оплате труда мужчин и женщин, которые могут быть отмечены в Компании;
- планируется реализация программ обмена опытом и наставничества между компаниями для достижения наших целей в этой области.

Конфликт интересов

Каждый из директоров обязуется избегать ситуаций, в которых он(-а) имеет или может иметь прямые или косвенные интересы, которые конфликтуют или могут конфликтовать с интересами Компании.

Существуют формальные процедуры, позволяющие обеспечить эффективность разрешения вопросов, связанных с произошедшим или потенциальным конфликтом интересов директоров. Совет директоров удовлетворен тем, что в 2018 году данные процедуры были строго соблюдены.

Назначение и срок пребывания в должности

Все исполнительные директора заключают с Компанией договор об оказании услуг, а все неисполнительные директора имеют приказы о назначении. Срок пребывания в должности для исполнительных директоров не ограничен, поскольку каждый год Компания проводит переизбрание всех таких директоров на годовом общем собрании.

Неисполнительные директора назначаются на первоначальный срок в три года и впоследствии переизбираются на каждом годовом общем собрании.

Взятничество, коррупция и внутреннее информирование

Риск взятничества и коррупции в нефтегазовой индустрии достаточно высок, поэтому в Компании реализуется политика противодействия коррупции и взятничеству, правила которой применяются ко всем сотрудникам Группы и подрядчикам. В рамках реализации политики проводится ежегодная оценка риска взятничества и коррупции; проводится аудит рисков для всех сторон, с которыми сотрудничает Компания; в контракты вводятся соответствующие положения, призванные предотвратить случаи нарушений; организуется обучение сотрудников по противодействию взятничеству и коррупции. Кроме того, согласно Кодексу корпоративного поведения, сотрудникам Компании и всем, кто ведет профессиональную деятельность от имени компании, категорически запрещается осуществлять акты взятничества или коррупции в любых формах.

В Компании также принята Политика внутреннего информирования, которая учитывает Свод правил внутреннего информирования, опубликованный Британским институтом стандартов и Организацией общественного интереса в сфере труда. В 2018 году в рамках реализации Политики внутреннего информирования не было рассмотрено ни одного случая. Более подробная информация о данном вопросе представлена на с. 33.

В 2018 году Комитет по аудиту пересмотрел обе политики и рекомендовал Совету директоров внести ряд небольших изменений, что было выполнено.

Предотвращение уклонения от уплаты налогов

После принятия в Великобритании новых правил в рамках закона «О криминальных финансах» от 2017 года Совет директоров принял новую Политику предотвращения уклонения от уплаты налогов, применимую ко всем структурам Группы и ассоциированным лицам. В связи с подготовкой политики Компания провела специальную независимую оценку рисков и включила ее результаты в соответствующие разделы политики.

Деятельность и достижения Совета директоров

Деятельность Совета директоров в 2018 году

В отчетном финансовом году Совет директоров провел 5 заседаний. Значительная часть времени на заседаниях отводилась обсуждению и утверждению вопросов, связанных со стратегией развития Группы.

Центральное место в повестке заседаний Совета директоров и комитетов занимали работа над стратегией и обеспечение контроля за деятельностью Группы, а также анализ значимых событий, происходивших в течение года. На каждом заседании уделялось внимание обзору текущих финансовых и стратегических показателей Группы с рассмотрением комментариев Главного исполнительного директора и Главного финансового директора по вопросам бурения, добычи, динамики цены на акции, рыночной конъюнктуры и отзывов акционеров.

Ниже представлена сводная таблица с кратким (неисчерпывающим) перечнем основных направлений работы Совета директоров и комитетов в 2018 г. Более подробную информацию о стратегических задачах и приоритетах Группы в 2018 году можно найти на страницах 2-56 Стратегического отчета, а о деятельности каждого комитета – в соответствующем отчете этого комитета.

Стратегия и приоритеты	<ul style="list-style-type: none"> • Работа с Главным исполнительным директором и Главным финансовым директором по реализации стратегии Компании в области бурения, добычи, финансово-экономической и операционной деятельности • В конце года – анализ прогноза нефтегазовой отрасли, обсуждение бюджета и программы бурения и эксплуатации скважин на 2019 год • Решение вопросов, связанных с завершением строительства и вводом в эксплуатацию установки подготовки газа (УПГ-3) • Контроль вопросов, связанных с рефинансированием облигационного займа Компании
Риски	<ul style="list-style-type: none"> • Обсуждение публикаций промежуточных финансовых результатов, Годового отчета и финансовой отчетности за 2017 год • Проработка вопросов, связанных с подготовкой обоснования устойчивости Группы в долгосрочной перспективе (viability statement) и уровнем допустимого риска в предстоящем году • Решение налоговых вопросов Группы, в том числе в части налогового резидентства Группы и подхода к управлению налоговыми рисками • Утверждение новой Политики предотвращения уклонения от уплаты налогов • Проверка и обсуждение условий всех страховых контрактов Группы для оценки подверженности риску.
Корпоративное управление	<ul style="list-style-type: none"> • Рассмотрение отчетов, подготовленных комитетами Совета директоров. • Обсуждение новой редакции Кодекса корпоративного управления Великобритании, положениями которого Компания будет руководствоваться в 2019 году, и других регуляторных требований, а также рассмотрение предложений по внесению соответствующих изменений в систему корпоративного управления • Рассмотрение извещения о проведении годового общего собрания и вопросов, требующих одобрения акционеров • Проведение круглого стола для оценки Советом директоров собственной деятельности по итогам 2018 года • Рассмотрение и утверждение изменений в основных политиках Группы • Рассмотрение вопросов, связанных с предотвращением конфликта интересов в Совете директоров
Персонал и корпоративная культура	<ul style="list-style-type: none"> • Пересмотр Политики равенства и многообразия и положений о равенстве и многообразии в других политиках Группы и внедрение нескольких новых инициатив в этой области • Реализация второго этапа долгосрочной программы мотивации Компании

Деятельность и достижения Совета директоров продолжение

Оценка Советом директоров собственной деятельности

Согласно Отчету комитета по выдвижению кандидатур и управлению, приведенному на странице 76, в связи с многочисленными изменениями в составе Совета директоров в 2017 году было принято решение о необходимости проведения круглого стола для оценки Советом директоров собственной деятельности и обсуждения вопросов, которые, по мнению директоров, требуют проработки в 2018 году. По итогам обсуждения директора также могли направлять по электронной почте Секретарю Компании дополнительные вопросы, которые они считают нужным рассмотреть за рамками круглого стола.

Основные направления работы Совета директоров в 2018 году:

- взаимодействие с акционерами, анализ мнений и опасений акционеров. Планируется усовершенствовать порядок информационного взаимодействия между акционерами и Советом директоров путем включения в материалы Совета директоров дополнительной информации с комментариями инвесторов и аналитиков и повысить эффективность диалога посредством организации встреч с инвесторами;
- взаимодействием между Советом директоров и высшим руководством планируется совершенствовать путем обеспечения более тесного сотрудничества с членами высшего руководства, привлечения их к участию в очередных заседаниях Совета директоров и доведения до их сведения информации об их обязанностях по исполнению бюджета;
- взаимодействие с заинтересованными лицами (включая персонал) планируется совершенствовать путем назначения независимого неисполнительного директора по работе с персоналом;
- Совет директоров продолжит работу по планированию преемственности исполнительных и неисполнительных директоров, включая подготовку преемника для Главного исполнительного директора, а также
- продвижение принципов многообразия, в том числе гендерного многообразия, на уровне Совета директоров и высшего руководства.

Кроме того, с учетом обязательного ознакомления с материалами, подготовленными для Совета директоров, директора постарались уделять больше времени активному обсуждению и рассмотрению всех вопросов на заседании Совета директоров.

Программа введения в должность и обучения директоров

Все лица, принятые в Совет директоров, проходят официальную программу введения в должность и получают все материалы с информацией о деятельности Группы, включая ее операционные, финансовые и юридические аспекты. Также в рамках введения в должность проводятся встречи с другими членами Совета директоров для получения представления о трудностях и перспективах в деятельности Группы. Вопросы, связанные с необходимостью обучения и профессионального развития, могут подниматься директорами как на ежеквартальных заседаниях Совета директоров, так и в рабочем порядке по мере необходимости, при этом директора также имеют возможность обращаться к Председателю с рекомендациями по тематикам

обучения. Помимо внутренних образовательных программ директора регулярно посещают обучающие мероприятия сторонних организаций. Компания приветствует участие директоров в таких мероприятиях.

В 2018 году от разных директоров поступали предложения по интересующим их тематикам обучения. По их запросу были проведены семинары по геологии, бурению и вопросам экологии, социальной сферы и корпоративного управления (ESG).

Взаимодействие с акционерами

Компания Nostrum стремится сохранять тесный контакт с акционерами и аналитиками и поддерживать открытый диалог с ними на протяжении всего года. Мы оперативно информируем наших текущих и потенциальных инвесторов о последних новостях Компании, регулярно размещая пресс-релизы об операционных и финансовых результатах деятельности Компании через Службу официальных новостей (RNS) Лондонской фондовой биржи и на веб-сайте Компании Nostrum. Помимо публикации квартальных, полугодовых и годовых финансовых показателей Компания организует конференц-звонки для инвесторов и аналитиков с участием высшего руководства Nostrum. На нашем веб-сайте в переводе на русский язык доступны все пресс-релизы и финансовая отчетность Компании, а также другая информация для акционеров.

В Компании работает коллектив специалистов по связям с инвесторами, отвечающих на запросы существующих и потенциальных акционеров и аналитиков. Компания Link Asset Services, оказывающая Nostrum услуги регистратора, также располагает специалистами, которые принимают запросы технического характера от акционеров, связанные с принадлежащими им акциями. На нашем веб-сайте представлен большой объем полезной информации. Кроме того, акционеры и лица, интересующиеся деятельностью Группы, могут подписаться на электронную рассылку новостей.

На протяжении всего года Nostrum принимает участие в инвестиционных конференциях и специализированных форумах. Перечень таких мероприятий заблаговременно публикуется на веб-сайте Компании в разделе «Отношения с инвесторами». Также мы проводим дополнительные встречи руководства с акционерами и всегда готовы ответить на поступающие запросы.

За последний год в рамках личных встреч, роуд-шоу, конференций и других корпоративных мероприятий нашим специалистам по связям с инвесторами и руководству Nostrum удалось встретиться более чем с 250 инвесторами. Кроме того, Исполнительный Председатель, Главный исполнительный директор и Главный финансовый директор проводят регулярные встречи с ключевыми инвесторами и аналитиками и доводят до сведения Совета директоров мнения и опасения акционеров.

Компания приветствует посещение акционерами годового общего собрания для обсуждения текущих результатов деятельности Группы. Мы приглашаем на годовое общее собрание всех наших акционеров путем заблаговременного направления соответствующего уведомления с указанием времени, даты и места его проведения. Таким образом, акционеры получают возможность встретиться с членами Совета директоров и задать им вопросы в более неформальной атмосфере.

Посещаемость заседаний Совета директоров и его комитетов в 2018 финансовом году

В таблице ниже представлена информация о посещаемости директорами заседаний Совета директоров и его комитетов (если применимо) на протяжении года¹.

	Совет директоров		Комитет по аудиту		Комитет по вознаграждениям		Комитет по выдвижению кандидатур и управлению	
	A	B	A	B	A	B	A	B
ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ДИРЕКТОРА								
Атул Гупта	5	5					4	3
Кай-Уве Кессель	5	5						
Том Ричардсон	5	5						
НЕИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ДИРЕКТОРА								
Марк Мартин ²	5	5	6	6	3	3	4	4
Кристофер Кодрингтон ³	5	5	6	6	3	3	4	4
Каат Ван Геке	5	5	6	6	3	3	4	4
Майкл Калви	5	5						
Саймон Берн	5	5						
Мартин Кокер	5	5	6	6				

A – общее количество заседаний, которые мог посетить директор.

B – общее количество заседаний, которые посетил директор.

1. Заседание комитета по выпуску облигаций 2018 года для целей рефинансирования долгового портфеля Компании состоялось 15 января 2018 г. На нем присутствовали все три члена комитета: Атул Гупта, Кристофер Кодрингтон и Том Ричардсон.
2. Председатель Комитета по вознаграждениям.
3. Председатель Комитета по аудиту и Комитета по выдвижению кандидатур и управлению.

Отчет Комитета по аудиту



Уважаемые акционеры,

Завершился очередной год напряженной работы, который был также осложнен определенными производственными и финансовыми трудностями для Группы. Мы рады представить отчет о деятельности комитета за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2018 г.

В течение года в состав комитета входило четыре члена, и мы по-прежнему проводили заседания в один день с плановыми ежеквартальными заседаниями Совета директоров. Кроме того, за несколько дней до основного заседания мы проводим предварительные совещания, с тем, чтобы иметь достаточно времени и возможностей для обсуждения широкого круга вопросов, связанных с финансами, рисками, аудитом, соблюдением нормативных требований и другими важными темами. На заседания приглашались внешние аудиторы для обсуждения их работы по выполнению анализа и аудита, а также других представляющих интерес вопросов.

Мы признаем, что сейчас сложный период в отношении производственной деятельности Компании – на задержку запуска УПГ-3 наложились проблемы при проведении подземных работ и технические сложности при бурении скважин. Несмотря на значительные запасы, Чинаревское месторождение состоит из множества малопроницаемых и глубоко залегающих коллекторов, что затрудняет извлечение углеводородов и прогнозирование. Это имело непосредственный эффект на результаты анализа обесценения активов. Мы обсуждали с руководством и Ernst & Young подход, который принимал бы во внимание трудности, с которыми мы столкнулись, особенно при бурении в западной части месторождения. Был проведен ряд расчетов для определения чувствительности как в рамках модели обесценения, так и при подготовке обоснования устойчивости в долгосрочной перспективе, чтобы предусмотреть все возможные сценарии. На фоне снижения оценки по запасам и трудностей с бурением в западной части месторождения, мы сочли уместным признать обесценение по нашим активам. Мы продолжим пристально следить за процессом бурения в северной части месторождения и развитием событий с ТОО «Урал Ойл энд Газ», учитывая при этом результаты технической экспертизы Schlumberger в западной и северо-восточной частях Бийского коллектора, чтобы оценить влияние этих факторов на нашу оценку обесценения в будущем. Комитет отметил возможный прирост в будущем по соглашениям с ТОО «Урал Ойл энд Газ» и по разработке северного участка, но при этом надо учитывать те трудности, с которыми мы столкнулись в основных сферах деятельности за последние 12 месяцев.

Финансовое положение, результаты и перспективы Группы находились под нашим пристальным вниманием. Мы тщательно анализировали финансовую отчетность, прогнозы ликвидности, оценки устойчивости и долгосрочное моделирование в контексте вышеупомянутых операционных процессов. При необходимости получения дополнительной информации для более глубокого понимания обсуждаемых вопросов, мы обращались к высшему руководству Компании и проводили дополнительные заседания и семинары с привлечением соответствующих экспертов. Рад сообщить, что за прошедший год мы добились положительных изменений в различных аспектах финансовой отчетности, что является результатом усиления финансового подразделения в головном офисе Группы в Лондоне.

Также значительное внимание уделялось анализу последних изменений в стандартах бухгалтерского учета и требованиям Совета по финансовой отчетности Великобритании в отношении годовой финансовой отчетности. В частности, мы рассмотрели позицию руководства и требования по раскрытию финансовой информации в связи с применением стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», принятого Группой с 1 января 2019 года, а также оценку руководства в отношении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и связанные с его применением требования по раскрытию информации. Более подробно работа комитета описана в следующих разделах отчета.

Рад сообщить, что комитет успешно выполнял свои задачи, оказывал аналитическую поддержку Совету директоров по вопросам финансов, аудита, управления рисками и соблюдения нормативных требований, а также направлял и стимулировал высшее руководство в преддверии следующего этапа в развитии Группы – ввода в эксплуатацию УПГ-3, выхода на стабильный уровень добычи и использования новых источников роста.

Хотел бы поблагодарить коллег – членов комитета за эффективную работу в течение всего года.

Кристофер Кодрингтон

Председатель Комитета по аудиту

Независимый неисполнительный директор

25 марта 2019 г.

Функции и обязанности Комитета по аудиту

Комитет неуклонно выполняет свою основную функцию, заключающуюся в поддержке усилий Совета директоров по достижению стратегических целей Группы при одновременной защите интересов всех заинтересованных лиц. Существенных изменений в ключевых сферах ответственности комитета не произошло:

- комитет проверяет годовые и промежуточные отчеты Группы, включая финансовую отчетность, официальные объявления о финансовых результатах и другие подобные заявления;
- оценивает эффективность систем внутреннего контроля и управления рисками Группы;
- контролирует соблюдение применимых нормативно-правовых требований и Кодекса корпоративного поведения Группы;
- контролирует и оценивает эффективность функции внутреннего аудита Группы;
- поддерживает отношения с внешним аудитором Компании, координирует процесс его назначения, определения размера вознаграждения и условий оказания услуг, а также на постоянной основе оценивает его независимость и объективность;
- проверяет результаты аудита и оценивает качество внешнего аудита на предмет соответствия стандарту и критериям эффективности.

Более подробная информация об основных сферах ответственности изложена в Положении об обязанностях Комитета, которое доступно на сайте Группы по адресу www.nog.co.uk.

Состав

Кристофер Кодрингтон	Член комитета с 19 мая 2014 г. Председатель комитета с 8 мая 2017 г.
Марк Мартин	Член комитета с 31 декабря 2016 г.
Каат Ван Геке	Член комитета с 8 мая 2017 г.
Мартин Кокер	Член комитета с 16 ноября 2017 г.

Все члены Комитета по аудиту являются независимыми неисполнительными директорами. Сведения о квалификации членов комитета, приведенные в их биографиях на страницах 58-59, а также их вклад в деятельность комитета подтверждают, что комитет обладает достаточными компетенциями и опытом в сферах добычи и переработки нефти и газа, бухгалтерского учета, аудита и финансов.

Заседания

Кроме регулярных ежеквартальных заседаний, комитет также собирается по мере необходимости. На заседания приглашаются Главный финансовый директор, Главный юрисконсульт и секретарь Компании, а также внешний аудитор. В 2018 году комитет провел шесть заседаний. Информация об их посещаемости каждым из членов комитета приводится на с. 67.

В 2018 году комитет продолжил работу согласно ежегодному плану деятельности, включающему различные вопросы, решение которых обусловлено требованиями Кодекса корпоративного управления Великобритании от 2016 года (Кодекс 2016 года), рекомендациями Совета по финансовой отчетности Великобритании от апреля 2016 года, Положением об обязанностях Комитета и другими документами.

Взаимодействие с Советом по финансовой отчетности (СФО)

Совместно с Главным финансовым директором были рассмотрены ключевые темы, перечисленные в письме СФО от октября 2018 года, адресованном председателям комитетов по аудиту и финансовым директорам. По итогам рассмотрения были предприняты следующие действия:

- проанализированы основные изменения, вытекающие из требований МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», на основании чего был сделан вывод о том, что данные изменения не оказывают существенного влияния на группу, в связи с чем информация, раскрываемая в финансовой отчетности, признана соответствующей требованиям;
- изучена информация, раскрываемая в квартальной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», на основании чего руководству было рекомендовано внести определенные улучшения. Данные рекомендации были рассмотрены и реализованы в годовой финансовой отчетности;
- рассмотрен отчет руководства об оценке влияния применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и одобрены выводы, сделанные в отчете, применяемый порядок учета, а также информация, раскрываемая в финансовой отчетности;
- при рассмотрении существенных суждений и оценок, применяемых руководством, основное внимание уделялось критическому анализу различий между суждениями и оценками, раскрытию чувствительности балансовой стоимости к соответствующим допущениям и оценкам, а также соответствию других аспектов раскрываемой информации существующим требованиям;
- продолжена работа по мониторингу систем внутреннего контроля за финансовой отчетностью посредством проведения обсуждений с лицами, участвующими в процессе подготовки бухгалтерской и финансовой отчетности, и внешними аудиторами, а также проверки регулярно предоставляемой информации;
- тщательно проанализированы последствия выхода Великобритании из Евросоюза, несмотря на то, что ранее проведенное исследование данного вопроса признало, что он не окажет существенного влияния на Группу;
- продолжена работа по отслеживанию надлежащего порядка учета и раскрытия информации в отношении существенных расчетов и договоренностей с поставщиками;
- рассмотрена представленная руководством оценка перспектив развития на основе трехлетней модели, проанализировано обоснование долгосрочной устойчивости Группы на предмет надлежащего учета существенных допущений и уточнений, в случае необходимости;
- особое внимание уделено представлению в годовом отчете сбалансированного и всестороннего анализа финансового положения и результатов деятельности Группы. С этой целью тщательно проверялись определения, объяснения, сверка, точность и соответствие альтернативных показателей оценки деятельности Группы, таких как EBITDA и др. Кроме того, была изучена нефинансовая информация, дающая представление о результатах деятельности компании. В тех случаях, когда информация по какому-либо нефинансовому вопросу не была представлена, комитет просил предоставить обоснованное объяснение отсутствия такой информации.

Отчет Комитета по аудиту

продолжение

Самооценка

В 2018 году Совет директоров провел оценку своей деятельности в формате круглого стола. Подробная информация об этом мероприятии доступна на с. 64. Результаты и рекомендации, прозвучавшие в ходе самооценки, были учтены в работе комитета. В частности, было активизировано общение с акционерами, установлен более тесный контакт с руководством Компании и уделено больше внимания вопросам многообразия.

Деятельность в течение года

В соответствии с обязанностями, изложенными выше, деятельность комитета велась в рамках следующих четырех направлений (более подробно данная информация представлена в разделах 1-4 ниже):

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

1. Финансовая отчетность

Основные аспекты деятельности комитета, связанные с финансовой отчетностью, включают:

- рассмотрение и обсуждение квартальных и годовых финансовых отчетов и подготовка рекомендаций для утверждения Советом директоров;
- рассмотрение и обсуждение вопросов ликвидности, анализа непрерывности деятельности Компании и обесценения активов;
- проверка периодических пресс-релизов и презентаций результатов деятельности до их публикации;
- рассмотрение годовых бюджетов и периодических прогнозов;
- анализ ежемесячных справок руководства об основных вопросах деятельности Компании (в том числе о финансовых и операционных результатах) и ходе выполнения ключевых проектов;
- обсуждение различных оперативных вопросов, связанных с финансовым учетом и отчетностью.

При рассмотрении квартальных и годовых финансовых отчетов, а также Годового отчета комитет обращал особое внимание на следующие факторы:

- соответствие учетной политики и раскрываемой информации стандартам финансовой отчетности и принципам корпоративного управления. При этом особое внимание уделялось отслеживанию изменений и своевременному внедрению новых стандартов и требований, в том числе новых стандартов МСФО, как указано выше;
- обоснованность существенных суждений и оценок, применяемых руководством (более подробное описание см. ниже), и их надлежащее раскрытие, как сказано выше;
- анализ Годового отчета с учетом таких критериев, как достоверность, взвешенность и понятность, а также на предмет того, предоставляет ли он акционерам необходимую информацию для оценки результатов деятельности, бизнес-модели и стратегии Группы;
- обсуждение любых существенных вопросов с руководством и внешним аудитором, а также консультирование руководства по вопросам улучшения корпоративной отчетности Группы.

Существенные суждения, оценки и допущения

Существенные суждения, оценки и допущения, применяемые руководством при подготовке финансовой отчетности, учитывают основные риски и неопределенности, с которыми сталкивается Группа и которые находятся под постоянным контролем Совета директоров и Комитета по аудиту. В таблице ниже приведены основные сферы, в которых применяются существенные суждения, оценки и допущения, а также действия, предпринятые комитетом в отношении таких суждений, оценок и допущений.

Существенные суждения	Существенные оценки	Существенные допущения	Влияние на финансовую отчетность
Запасы нефти и газа			
Руководство применило существенное суждение при выборе метода расчета истощения активов по единице произведенной продукции на основе оценки запасов нефти и газа.	Для определения запасов нефти и газа руководство использует внутренние оценки, подтверждаемые на ежегодной основе компанией Ryder Scott. Оценка запасов производится в соответствии с методологией Общества инженеров нефтегазовой промышленности.	При оценке запасов руководство делает различные допущения относительно будущих цен на сырьевые товары, капитальных и операционных расходов, необходимых для разработки месторождения, геологических и технических факторов, объемов добычи, программы бурения и т. д.	Изменения в существенных допущениях могут значительно повлиять на оценку запасов нефти и газа и, соответственно, привести к значительным изменениям в затратах, связанных с истощением запасов, и балансовой стоимости действующих нефтегазовых активов в будущем.
Действия комитета			
Комитет согласился с продолжением применения метода расчета истощения активов по единице произведенной продукции, поскольку данный метод учитывает особенности ожидаемого потребления Группой будущих экономических выгод.	Комитет удостоверился в разумности оценки запасов нефти и газа, проанализировав основные допущения, подтвержденные независимыми экспертами по подсчету запасов с использованием надлежащей методологии оценки.	Комитет рассмотрел различные допущения, использованные руководством при оценке запасов нефти и газа, с учетом самой актуальной информации и счел их обоснованными.	
Балансовая стоимость внеоборотных активов			
Анализ обесценения активов основан на суждении руководства и определении единой ЕГДП (единицы, генерирующей денежные потоки) в составе внеоборотных активов Группы, включающей все активы Чинаревского и разведочных месторождений, а также установки подготовки газа.	Оценки возмещаемой стоимости ЕГДП основаны на модели дисконтированных денежных потоков с применением существенных допущений, включая будущие цены на сырьевые товары, запасы нефти и газа, уровень добычи, оценки операционных расходов и капитальных затрат, налоговые режимы и ставку дисконтирования.		Изменения в существенных допущениях могут значительно повлиять на оценку возмещаемой стоимости внеоборотных активов и, соответственно, привести к обесценению внеоборотных активов в будущих периодах.
Действия комитета			
Комитет согласился с решением руководства по объединению большинства внеоборотных активов Группы в единую ЕГДП.	Комитет рассмотрел подробные отчеты по проверкам на обесценение, подготовленные руководством, и согласился с позицией руководства относительно использования модели дисконтированных денежных потоков как наиболее подходящей для этой цели.	Тщательно рассматривались допущения о ценах на нефть и ставках дисконтирования, с учетом динамики нефтяных цен и связанного с ней риска волатильности.	Комитет также уделит особое внимание анализу чувствительности в отношении использованных допущений.
Балансовая стоимость разведочных активов			
Разведочные активы рассматривались руководством в составе ЕГДП – см. параграф выше.	Оценки возмещаемой стоимости разведочных активов включены в вышеупомянутую единую модель дисконтированных денежных потоков.	Помимо вышеупомянутых допущений, включенных в оценки на основе модели дисконтированных денежных потоков, в отношении разведочных активов учитываются допущения и планы руководства по проведению дальнейших геологоразведочных работ, а также срок действия прав на недропользование.	Изменения в данных допущениях могут существенно повлиять на оценку возмещаемой стоимости разведочных активов и, соответственно, привести к их обесценению в будущем.
Действия комитета			
Действия комитета описаны выше.	Действия комитета описаны выше.	Комитет обсудил с руководством будущие планы и ожидания относительно дальнейших разведочных работ и согласился с принятыми решениями.	

Отчет Комитета по аудиту

продолжение

Существенные суждения	Существенные оценки	Существенные допущения	Влияние на финансовую отчетность
Финансовые обязательства – изменения (МСФО 9)			
Руководство применило существенное суждение при определении того, являлось ли рефинансирование облигаций в 2017 и 2018 годах изменением существующих финансовых обязательств.	В случае подтверждения изменения, валовая балансовая стоимость новых облигаций пересчитывается с учетом относительной доли комиссионных сборов, связанных с обменом облигаций.	При определении доли облигаций, в отношении которых обязательства считались измененными, были сделаны существенные допущения.	
Действия комитета			
Комитет обсудил с руководством изменения финансовых обязательств и представил замечания по поводу обоснованности данных решений.	Комитет обсудил с руководством методiku оценки балансовой стоимости рефинансированных облигаций.	Комитет рассмотрел и обсудил с руководством допущения, сделанные при оценке балансовой стоимости рефинансированных облигаций.	
Аренда (МСФО 16)			
При оценке контрактов с поставщиками на наличие признаков договора аренды руководством применялись существенные суждения. При этом оценивалось возможно ли определить активы – объекты аренды, кто является выгодоприобретателем в отношении таких активов и кто ими управляет. Кроме того, суждения применялись для определения компонентов аренды для каждого контракта, где было признано наличие арендных отношений.	В тех случаях, когда в контракте с поставщиком признавалось наличие признаков договора аренды, руководство оценивало чистую приведенную стоимость арендного обязательства на основании будущих платежей и любые другие арендные компоненты, признаваемые в соответствии с действующими правилами.	В процессе оценки чистой приведенной стоимости арендного обязательства допущения руководства основывались на ожиданиях минимального количества активов в будущем, ставки дисконтирования и прочими допущениями в зависимости от специфики контракта.	Изменения в существенных допущениях могут привести к значительным изменениям сумм арендных активов (права пользования арендуемым объектом) и арендных обязательств в будущих отчетных периодах.
Действия комитета			
Комитет рассмотрел анализ крупных контрактов с поставщиками, проведенный руководством, и представил замечания по поводу обоснованности применяемого суждения.	Комитет рассмотрел и обсудил с руководством оценки в отношении аренды и допущения, на которых они основаны.	Комитет рассмотрел и обсудил с руководством оценки в отношении аренды и допущения, на которых они основаны.	

Прочие существенные допущения и оценки

Такие аспекты деятельности, как вывод нефтегазовых активов из эксплуатации по истечении срока их полезного использования, формирование резервов на покрытие условных и прочих обязательств, расчет текущего и отложенного налога на прибыль и определение справедливой стоимости финансовых инструментов требуют применения суждений и оценок со стороны руководства. Комитет рассмотрел каждый из этих вопросов и запросил разъяснения по мере необходимости, в том числе в ходе встреч с аудитором Компании.

Информация по наиболее значимым вопросам аудита, предоставленная внешним аудитором

Значительные риски, выявленные внешним аудитором, были связаны с вышеупомянутыми суждениями и оценками, а также следующими дополнительными факторами, которые были рассмотрены комитетом:

- Признание выручки – комитет считает, что политика Группы и система внутреннего контроля в отношении признания выручки в достаточной степени учитывают данный риск.
- Сделки со связанными сторонами и раскрытие информации – комитет контролирует процедуры по выявлению связанных сторон с целью обеспечить получение предварительных разрешений на заключение подобных контрактов и соблюдение критериев, предусмотренных политикой Группы по одобрению решений и сделок.
- Риск превышения полномочий руководством – комитет считает, что система внутреннего контроля, представленная в разделе «Система внутреннего контроля» ниже, в достаточной мере минимизирует риски, связанные с возможностями руководства совершать манипуляции с данными бухгалтерского учета или присваивать активы.

2. Управление рисками и внутренний контроль

Комитет на постоянной основе контролировал работу систем управления рисками, подробная информация о которых представлена в разделе «Управление рисками» на с. 39-44 Годового отчета.

В соответствии с требованиями Кодекса корпоративного поведения 2016 года в отношении Обоснования устойчивости Группы в долгосрочной перспективе, комитет рассмотрел чувствительность и влияние таких рисков на долгосрочную жизнеспособность Группы. Основные сферы управления рисками, которые оценивались комитетом, описаны в таблице ниже.

Ключевые направления деятельности комитета в отношении основных рисков

Строительство УПГ-3 и бурение скважин	Комитет продолжил уделять приоритетное внимание строительству УПГ-3 и программе бурения, особенно в свете низких цен на нефть. Комитет изучал отчеты о ходе проекта и проводил регулярные совещания с руководством для обсуждения потенциальных проблем и выработки рекомендаций относительно дальнейших действий руководства.
Добыча нефти и газа	Являясь одним из ключевых показателей деятельности Группы, объем добычи нефти и газа подвержен рискам и неопределенностям геологического и технологического характера. Комитет на постоянной основе отслеживал соответствие прогнозных объемов добычи с фактическими. Существенные отклонения становились предметом обсуждений на заседаниях комитета либо специальных презентациях, подготовленных руководством.
Охрана труда, техника безопасности и охрана окружающей среды (ОТ, ТБ и ООС)	В рамках рассмотрения ежемесячных отчетов руководства комитет отслеживал меры, предпринимаемые руководством Группы по обеспечению надлежащего уровня охраны труда, техники безопасности и охраны окружающей среды. Эта область будет входить в сферу ответственности Подкомитета по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и работе с населением, созданного при Совете директоров.
Риски, связанные с кибербезопасностью	Комитет изучил вопросы, связанные с кибербезопасностью и обсудил с руководством предпринятые и запланированные меры, направленные на выполнение рекомендаций внешних консультантов.
Финансовая отчетность	Комитет стремится обеспечить надлежащее ведение бухгалтерского учета и связанных с ним операций. С учетом волатильности нефтяных цен, комитет уделял приоритетное внимание вопросам проверок на обесценение, непрерывности деятельности и обоснования устойчивости в долгосрочной перспективе.

Система внутреннего контроля

Система внутреннего контроля Группы направлена на минимизацию рисков и повышение эффективности и включает следующие элементы:

- система корпоративного управления, основанная на разделении полномочий и обязанностей на разных уровнях;
- регламенты и процедуры в отношении вознаграждения членов Совета директоров, соблюдения нормативно-правовых требований, учета и отчетности, охраны труда, техники безопасности, и охраны окружающей среды, которые подробно изложены в соответствующих разделах Годового отчета;
- обучение персонала и внутренние коммуникации; и
- постоянный контроль со стороны высшего руководства и Совета директоров за процессами краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного планирования и принятия решений.

Мы считаем, что Группа располагает надежной системой управления рисками и внутреннего контроля. Комитет представил высшему руководству рекомендации относительно дальнейших улучшений по мере необходимости.

Внутренний аудит

Основной задачей службы внутреннего аудита является содействие Совету директоров и руководству в обеспечении защиты активов, репутации и устойчивости Группы. Эта задача достигается посредством:

- формирования в Группе культуры пристального внимания к рискам;
- постоянного совершенствования процессов управления рисками и контроля с целью обеспечения их эффективного функционирования и соответствия передовым практикам;
- обмена передовым опытом в управлении рисками в рамках всей Группы.

В целях эффективного распределения ресурсов службы внутреннего аудита Группа при необходимости привлекает к работе экспертов в соответствующих областях. В обязанности специально назначенного сотрудника отдела финансов входит сбор заявок на проведение внутреннего аудита от руководства и комитета, привлечение сторонних исполнителей, а также контроль и координация их работы.

Комитет считает, что внутренние процедуры Группы в достаточной степени обеспечивают уверенность руководства, Комитета по аудиту и Совета директоров в эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками. К таким процедурам, в частности, относятся ежемесячные управленческие отчеты и их рассмотрение высшим руководством Компании и Советом директоров. Дополнительный контроль обеспечивается также сотрудниками службы безопасности и подразделений ОКП, ОТ, ТБ и ООС.

Отчет Комитета по аудиту

продолжение

3. Соблюдение законов и норм

Главный юрист-консультант и Секретарь Компании присутствуют на ежеквартальных заседаниях комитета, что упрощает обсуждение нормативно-правовых вопросов, связанных с внутренним информированием и судебными разбирательствами.

Кодекс корпоративного управления Великобритании

По состоянию на 31 декабря 2018 г. деятельность работы Комитета по аудиту Nostrum соответствует всем принципам и положениям Кодекса корпоративного управления Великобритании в редакции 2016 года.

Принципы внутреннего информирования

Политика внутреннего информирования предоставляет всем сотрудникам Группы возможность получить поддержку и проконсультироваться в соответствующей службе. В Группе работают два сотрудника по взаимодействию с персоналом: русскоязычный сотрудник находится в Казахстане, а сотрудник, владеющий голландским и английским языками – в Брюсселе. Комитет по аудиту поддерживает постоянный контакт с сотрудниками по взаимодействию с персоналом. В 2018 году обращений, связанных с внутренним информированием не поступало.

Ковенанты по корпоративным облигациям

На ежеквартальных заседаниях комитета руководство информирует комитет о соблюдении ковенантов по корпоративным облигациям выпуска 2017 и 2018 годов.

4. Внешний аудит

Назначение внешнего аудитора

С 2007 года компания Ernst & Young LLP (Казахстан) являлась аудитором предшествующей группы компаний. По рекомендации комитета и с согласия акционеров Группы, Ernst & Young LLP (Великобритания) была впервые назначена аудитором Группы 19 мая 2014 года.

В соответствии с Предписанием Службы по конкуренции и рынкам Великобритании по итогам расследования на рынке услуг обязательного аудита крупных компаний от 2014 года (обязательное проведение тендера и полномочия Комитета по аудиту) контракт на проведение внешнего аудита должен выставляться на тендер не реже одного раза в десять лет. В 2015 году комитет провел тендер на проведение внешних аудиторских проверок с целью обеспечить Группу качественными аудиторскими услугами по наиболее привлекательной цене. По итогам тендера в интересах акционеров было принято решение продолжить сотрудничать с Ernst & Young LLP (Великобритания) в качестве внешнего аудитора Группы.

В соответствии с рекомендацией Совета директоров акционеры одобрили повторное назначение Ernst & Young LLP (Великобритания) в качестве внешнего аудитора на годовом общем собрании, состоявшемся 5 июня 2018 г. Г-н Ричард Аддисон был назначен ведущим партнером по аудиту 19 мая 2014 г. и продолжал работать в этом качестве до настоящего времени. Однако он сообщил, что намерен сложить с себя полномочия по завершении аудита 2018 года. В связи с этим, комитет провел собеседования с тремя кандидатами из Ernst & Young LLP (Великобритания) и принял единогласное решение рекомендовать на данную должность Уильяма Бинса. Г-н Бинс является партнером по аудиту компаний, которые входят в индекс FTSE 100, и имеет значительный опыт аудита нефтегазовых компаний.

Аудит 2018 года

В IV квартале 2018 г. Комитет по аудиту рассмотрел и обсудил подробный план аудита, представленный Ernst & Young LLP (Великобритания), в котором были определены объем аудита и значительные риски. Основные риски, обозначенные комитетом, соответствовали рискам, которые были определены руководством и внешним аудитором. Все члены комитета поддержали принцип профессионального скептицизма, применяемого внешним аудитором.

В 2018 году комитет провел закрытые совещания с внешним аудитором, что обеспечило возможность открытого диалога и обмена мнениями без присутствия руководства. На таких совещаниях рассматривались следующие темы: оценка внешним аудитором значительных рисков и связанных с ними действий руководства, отсутствие каких-либо ограничений в отношении объема, аудита, установленных руководством, соразмерность оплаты за услуги аудитора, независимость аудита и применение принципа профессионального скептицизма.

Комитет рассмотрел промежуточный отчет аудитора за первое полугодие 2018 года и годовой отчет за 2018 год, уделив внимание процедурам и выводам аудита в отношении существенных суждений и оценок. Комитет также ознакомился с письмом-заверением в отношении аудита промежуточной и годовой отчетности, которые впоследствии были подписаны руководством.

Члены комитета оценили эффективность работы внешнего аудитора за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., по следующим параметрам: процесс, аудиторы, содержание и объем аудита, коммуникация, технические знания, управление аудиторскими процедурами, независимость, а также стоимость аудита. На основании данной оценки комитет сделал вывод о высоком качестве работы внешнего аудитора и рекомендовал его повторное назначение.

Неаудиторские услуги

В 2016 году Политика Группы по предоставлению неаудиторских услуг внешним аудитором была пересмотрена с учетом требований Пересмотренных этических стандартов СФО в редакции июня 2016 года и Руководства СФО по комитетам по аудиту от апреля 2016 года. В 2018 году Политика не претерпела существенных изменений.

В соответствии с основным принципом данной Политики внешний аудитор может предоставлять неаудиторские услуги, только если он сохраняет необходимую степень независимости и объективности. При этом действуют стандартные процедуры отбора поставщиков услуг. Для привлечения внешнего аудитора с целью оказания каких-либо разрешенных неаудиторских услуг (в соответствии с Политикой) требуется предварительное одобрение со стороны комитета, в дополнение к утверждению Советом директоров и руководством Компании, в соответствии с полномочиями, делегированными Советом директоров либо внутренним регламентам Nostrum в части таких утверждений. Комитет контролирует деятельность внешнего аудитора с целью исключить оказание неаудиторских услуг, запрещенных СФО, и ограничивает их услугами по проведению комплексной экспертизы и другими услугами экспертной оценки. Пересмотренная Политика доступна на веб-сайте Группы по адресу www.nog.co.uk. В дальнейшем она будет пересматриваться и дополняться по мере необходимости.

Стоимость аудиторских и неаудиторских услуг (в тыс. долл. США)



Подробная структура затрат на аудиторские и неаудиторские услуги приведена в Примечании 31 к консолидированной финансовой отчетности Группы на с. 155. Соотношение затрат на аудиторские и неаудиторские услуги в 2018 году составило 0,69 (в 2017 году – 0,77). Значительную часть затрат на неаудиторские услуги составили ежеквартальные проверки промежуточной финансовой отчетности и услуги экспертной оценки, связанные с проектами рефинансирования облигаций в 2017 и 2018 годах. Учитывая, что данные услуги связаны с экспертной оценкой, комитет считает, что предоставление таких услуг внешним аудитором соответствует интересам Группы. Действуя в соответствии с вышеуказанной Политикой и другими регламентами Группы, комитет выразил удовлетворение надлежащим уровнем мер по обеспечению объективности и независимости внешнего аудитора.

Кристофер Кодрингтон

Председатель Комитета по аудиту

Независимый неисполнительный директор

25 марта 2019 г.

Обращение Председателя комитета по выдвижению кандидатур и управлению



Уважаемые акционеры,

Комитет по выдвижению кандидатур и управлению сыграл важную роль в оценке новой редакции Кодекса корпоративного управления (в редакции 2018 года) и внедрении его основных положений с целью обеспечить соблюдение Кодекса Компанией.

По итогам оценки комитет рекомендовал Совету директоров назначить ответственным за эффективность процесса взаимодействия с сотрудниками, предусмотренного новой редакцией Кодекса 2018 года, независимого неисполнительного директора.

В 2017 году комитет рассматривал назначение Майкла Калви в Комитет по вознаграждениям. В процессе подготовки рекомендации по назначению Майкла Калви комитет признал, что оно противоречит Положению D.2.1 Кодекса. Однако на тот момент члены комитета считали, что даже в этом случае Майкл Калви, будучи независимым директором, представляющим интересы крупного акционера, мог бы внести ценный вклад в обсуждения, касающиеся вознаграждения и мотивации директоров и членов высшего руководства, что в долгосрочной перспективе послужило бы на благо Компании.

За финансовый год, завершившийся 31 декабря 2018 г., это решение было пересмотрено комитетом, в результате чего Майкл Калви вышел из состава Комитета по вознаграждениям 16 августа 2018 г. Таким образом, положения Кодекса в этом отношении были соблюдены. Также после назначения на должность Исполнительного председателя 26 ноября 2018 г. комитет покинул Атул Гупта. В результате, в настоящее время в состав Комитета по вознаграждениям входят только независимые неисполнительные директора.

Комитет одобрил возложение ряда исполнительных полномочий на г-на Гупта, поскольку соответствующие полномочия Председателя Совета директоров и Главного исполнительного директора четко определены Принципом F Кодекса корпоративного управления Великобритании в редакции 2018 года, и комитет считает, что возложение этих полномочий на г-на Гупта принесет пользу Компании.

Члены комитета

- Кристофер Кодрингтон (Председатель)
- Каат Ван Геке
- Марк Мартин
- Атул Гупта (до 26 ноября 2018 г.)

Председатель не имеет никаких других существенных обязательств, о которых ему необходимо сообщить.

Основные обязанности

- руководство процессом назначения членов Совета директоров, вынесение рекомендаций в отношении кандидатур для назначения или переназначения;
- осуществление контроля и вынесение рекомендаций для Совета директоров по вопросам управления внутри Совета и корпоративного управления с целью обеспечить эффективную и слаженную работу Совета;
- проведение на регулярной основе анализа структуры, размера и состава Совета (в том числе в отношении компетенций, знаний и профессионального опыта его членов);
- анализ потребностей Компании в отношении как исполнительного, так и неисполнительного руководства с целью обеспечить стабильную конкурентоспособность Компании на рынке; а также
- ежегодный пересмотр количества времени, которое неисполнительные директора должны посвящать работе Совета.

В 2018 году комитет предложил сформировать Комитет по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и работе с населением, что и было сделано в начале 2019 года, чтобы подчеркнуть важность данных вопросов для Совета директоров.

Комитет полагает, что в настоящий момент времени состав Совета директоров соответствует всем требованиям, однако в течение 2019 года процесс пересмотра продолжится. В начале 2019 года комитет порекомендовал одобрить назначение г-ном Майклом Калви г-на Ральфа Таваколяна Моргана в качестве временно исполняющего обязанности члена Совета директоров.

Комитет также сыграл важную роль в процессе подбора и назначения нового Директора по производству, что позволило обеспечить преемственность в руководстве и удовлетворить потребности Группы в данной сфере.

Заседания комитета

В 2018 году прошло четыре официальных заседания Комитета по выдвижению кандидатур и управлению. Информация об их посещаемости каждым из членов комитета приводится на с. 65. Я докладываю о деятельности комитета на ежеквартальных заседаниях Совета директоров в рамках отдельного пункта повестки дня.

Принимать участие в заседаниях комитета имеют право только его члены. Тем не менее, при необходимости и в случае, если это целесообразно, к участию на протяжении всего заседания или его части приглашаются Главный исполнительный директор, Директор по персоналу и внешние консультанты.

Оценка эффективности своей деятельности Советом директоров

Анализ результатов оценки эффективности своей деятельности Советом директоров, выполненный комитетом, приводится на с. 66.

Оценка эффективности работы Исполнительного председателя была проведена Главным независимым директором.

Политики

В 2018 году проводился контроль соблюдения и реализации принципов принятой во всей Группе Политики равенства и многообразия, в связи с чем мне приятно отметить, что в состав высшего руководства Компании вошла женщина. Текст политики доступен для скачивания на сайте Компании. Дополнительная информация о принципе многообразия в отношении Совета директоров приводится на с. 63.

В дополнение к принятию в 2018 году новой Политики по предотвращению уклонения от уплаты налогов, комитет также рекомендовал Совету директоров внести ряд корректировок в другие политики и процедуры Группы с целью отразить изменения в законодательстве и передовую практику в данной области.

Переизбрание всех директоров будет проводиться на годовом общем собрании акционеров в 2019 году при полной поддержке Совета.



Кристофер Кодрингтон

Председатель Комитета по выдвижению кандидатур и управлению
25 марта 2019 г.

Обращение председателя Комитета по вознаграждениям



Уважаемые акционеры,

Я рад представить вашему вниманию Отчет о вознаграждении директоров за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, который был одобрен Комитетом по вознаграждениям и Советом директоров.

16 августа 2018 года Майкл Калви вышел из состава Комитета по вознаграждениям, что позволило обеспечить полное соответствие Компании требованиям положения D.2.1 Кодекса корпоративного управления Великобритании, и я хотел бы поблагодарить Майкла за значительный вклад в работу комитета.

Отчет о вознаграждениях и Политика вознаграждения

В 2018 году комитет в своей работе уделил особое внимание отзывам акционеров и их консультативных органов, которые были получены до проведения годового общего собрания, состоявшегося 5 июня 2018 года, в отношении Отчета о вознаграждениях и Политики вознаграждения директоров Компании. Как сообщалось ранее, неисполнительные директора Компании, которым полагалось вознаграждение в рамках действующей Долгосрочной программы мотивации руководства («ДПМ»), согласились отказаться от такого вознаграждения, а также от любых выплат со стороны Компании в рамках ДПМ в будущем.

После проведения годового общего собрания акционеров Комитет по вознаграждениям продолжил переговоры с акционерами, в ходе которых последние подробно изложили свою точку зрения по указанным вопросам. Основные предложения по вопросам вознаграждения, высказанные акционерами и их консультантами, заключались в следующем:

- неисполнительные директора не должны иметь права на участие в ДПМ;
- период работы для получения права на получение вознаграждения в рамках ДПМ необходимо увеличить с одного года до трех лет;
- период ограничения прав пользования вознаграждением, предоставляемым в рамках ДПМ, необходимо увеличить с трех до пяти лет;
- необходимо исключить из текста ДПМ положения об ускоренном наделении правами пользования вознаграждением в случае изменений в структуре собственности (продажи) Компании;
- необходимо дополнительно уточнить, что плановые показатели, используемые для расчета некоторых премиальных выплат, были предварительно согласованы Комитетом по вознаграждениям;
- в состав Комитета по вознаграждениям должны входить только независимые неисполнительные директора и Исполнительный председатель Компании.

Комитет по вознаграждениям и Совет директоров по-прежнему убеждены в том, что действующая в Компании Политика вознаграждения надлежащим образом регулирует вопросы вознаграждения директоров и согласуется со стратегией и целями Компании. При этом по итогам переговоров с акционерами Компания предприняла следующие меры:

- после того, как неисполнительные директора Компании, которым было предоставлено вознаграждение в рамках ДПМ, приняли вышеуказанное решение, Компания внесла соответствующие изменения в условия ДПМ, с тем чтобы исключить возможность участия неисполнительных директоров в ДПМ;
- Совет директоров принял решение о постановке вопроса о внесении изменений в Политику вознаграждения, лишаящих неисполнительных директоров права участия в ДПМ, на голосование на следующем годовом общем собрании акционеров;
- в состав Комитета по вознаграждениям вошли только независимые неисполнительные директора;
- Комитет по вознаграждениям приложит все усилия для предоставления в будущих отчетах о вознаграждениях, публикуемых в рамках годового отчета Компании, дополнительной информации и разъяснений в отношении КПЭ, используемых для расчета премиальных выплат исполнительным директорам.

По итогам обсуждения прочих вышеупомянутых предложений Комитет по вознаграждениям и Совет директоров пришли к выводу о том, что действующие положения ДПМ, касающиеся периода работы и периода ограничения прав пользования вознаграждением, а также ускоренного наделения правами пользования вознаграждением в случае изменений в структуре собственности (продажи) Компании, надлежащим образом регулируют указанные вопросы и согласуются с интересами акционеров, в связи с чем изменение таких положений в настоящее время представляется нецелесообразным.

Компания объявила обо всех принятых решениях, опубликовав 30 ноября 2018 г. дополнительное сообщение, которое внесено в публичный реестр Инвестиционной ассоциации Великобритании.

Комитет по вознаграждениям и Совет Директоров также рекомендовали Компании уточнить положения Политики вознаграждения в части возможного предоставления пенсионного обеспечения в объеме, предусмотренном действующим законодательством и необходимым для соблюдения такого законодательства.

Совет Директоров и Комитет по вознаграждениям намерены продолжать взаимодействие и диалог с акционерами Компании и их консультативными органами по этим и другим вопросам и будут рады получить от них обратную связь.

Вознаграждения за 2018 год

Более подробная информация о достижениях и исполнительными директорами КПЭ в 2018 году представлена на с. 84. С учетом вышеизложенного и общих результатов деятельности Группы комитет принял решение исполнительным директорам годовой премии не выплачивать.

Сведения о ключевых показателях эффективности исполнительных директоров на 2019 год представлены на с. 89.

Более подробная информация об оценке комитетом выполнения условий для выплаты вознаграждения в рамках ДПМ Группы по итогам работы в 2018 году представлена на с. 85.

В ходе работы на протяжении 2018 года комитет по-прежнему внимательно следил за изменениями стандартов корпоративного управления и будет и далее отслеживать передовую практику в сфере корпоративного управления и учитывать ее в процессе принятия решений наряду с мнениями акционеров. При принятии решений по вопросам вознаграждения исполнительных директоров комитет также уполномочен рассматривать любые иные вопросы, значимые по мнению комитета, в том числе вопросы, относящиеся к сферам ООС, социальной ответственности и корпоративного управления.

По итогам пересмотра вознаграждений неисполнительных директоров в ноябре 2018 года комитет и Совет директоров приняли решение о целесообразности увеличения вознаграждения Атула Гупты с 250 000 долл. США до 450 000 долл. США в год, чтобы отразить расширение круга его обязанностей с момента назначения на должность исполнительного Председателя Совета директоров Компании. Вознаграждение неисполнительных директоров осталось без изменений.

Настоящий Отчет Комитета по вознаграждениям подготовлен в соответствии с нормативными актами Великобритании, регулирующими порядок представления отчетности о вознаграждениях.

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



Марк Мартин

Председатель Комитета по вознаграждениям

25 марта 2019 г.

Годовой отчет о вознаграждениях за 2018 год

В данном разделе представлена подробная информация о составе Комитета по вознаграждениям и его деятельности в 2018 финансовом году. Комитет намерен внести предложение о проведении совещательного голосования по Отчету о вознаграждениях на годовом общем собрании акционеров в 2019 году.

Комитет по вознаграждениям

Комитет принимает решения в отношении вознаграждения Председателя Совета директоров, Главного исполнительного директора, Главного финансового директора, Секретаря Компании и прочих членов высшего исполнительного руководства в рамках полномочий, делегированных Советом директоров, и в соответствии с Положением об обязанностях Комитета по вознаграждениям. Председатель и исполнительные члены Совета директоров принимают решения в отношении вознаграждения всех неисполнительных директоров, включая членов комитетов.

В соответствии с Положением об обязанностях Комитета по вознаграждениям члены комитета назначаются Советом директоров по рекомендации Комитета по выдвижению кандидатур и управлению по согласованию с Председателем комитета по вознаграждениям Марком Мартином. Комитет должен на постоянной основе включать по меньшей мере трех независимых неисполнительных директоров, составляющих большинство его членов. В течение 2018 года членами комитета являлись:

Имя	Начало работы в составе комитета	Окончание работы в составе комитета
Марк Мартин (Председатель)	19 мая 2014 г.	
Кристофер Кодрингтон	19 мая 2014 г.	
Каат Ван Геке	31 дек. 2016 г.	
Майкл Калви	8 мая 2017 г.	16 августа 2018 г.

Ни один из членов комитета не участвует в управлении текущей операционной деятельностью Компании. Их биографии приведены на с. 56-57. Функции Секретаря Комитета по вознаграждениям выполняет Секретарь Компании.

Круг основных обязанностей комитета закреплен в соответствующем положении, которое размещено на сайте Компании и актуализируется на ежегодной основе. Копия документа может быть предоставлена Секретарем Компании по запросу.

Основными обязанностями Комитета являются:

- подготовка рекомендаций для Совета директоров по общей структуре и совокупному размеру выплачиваемого Компанией вознаграждения и, по согласованию с Исполнительным председателем и Главным исполнительным директором, определение вознаграждения каждого из исполнительных директоров;
- оценка размера и структуры вознаграждения исполнительных директоров, а также условий их трудовых договоров или договоров об оказании услуг, с учетом выплат, основанных на акциях, прочих программ мотивации сотрудников, действующих в Компании на соответствующий момент времени, и пенсионного обеспечения;
- демонстрация акционерам Компании того, что вознаграждение исполнительных директоров Компании и других членов высшего исполнительного руководства Компании и ее дочерних предприятий, устанавливается комитетом Совета директоров, члены которого не имеют личной заинтересованности в результатах решений комитета и чье участие позволит надлежащим образом учитывать интересы акционеров;
- обеспечение того, что выплаты при расторжении трудового договора или договора об оказании услуг, производятся с соблюдением соответствующих положений Политики вознаграждения Компании.

При вынесении рекомендаций для Совета директоров по вопросам вознаграждения исполнительных директоров уровень компетенции членов комитета позволяет учитывать результаты деятельности Компании в сфере ООС, социальной ответственности и корпоративного управления и гарантировать, что ни одна из программ мотивации персонала не ведет к повышению рисков в сфере ООС, социальной ответственности и корпоративного управления из-за непреднамеренного поощрения безответственного поведения.

В 2018 году комитет провел четыре заседания. Информация об их посещаемости каждым из членов комитета приводится на с. 65. Основные вопросы повестки официальных заседаний представлены ниже:

Заседание	Вопрос повестки
Март 2018 года	<ul style="list-style-type: none"> Рассмотрение и одобрение ключевых показателей эффективности Одобрение вознаграждения и премий высшего руководства Рассмотрение и утверждение Отчета о вознаграждениях за 2018 год Обсуждение результатов выполнения условий по достижению определенных показателей в рамках ДПМ Рассмотрение и одобрение условий договоров с Главным исполнительным директором
Май 2018 года	<ul style="list-style-type: none"> Рассмотрение и утверждение Положения об обязанностях Комитета по вознаграждениям
Август 2018 года	<ul style="list-style-type: none"> Рассмотрение и одобрение внесения изменений в состав комитета (выход Майкла Калви из состава комитета) Рассмотрение и обсуждение вопроса об исключении неисполнительных директоров из Долгосрочной программы мотивации руководства (ДПМ) Рассмотрение и обсуждение вопроса об увеличении периода работы для получения права на вознаграждение в рамках ДПМ с одного года до трех лет Обсуждение пенсионного обеспечения или пенсионных взносов для исполнительных директоров Рассмотрение и утверждение изменений, вносимых в Политику вознаграждения Рассмотрение вознаграждения Исполнительного председателя
Ноябрь 2018 года	<ul style="list-style-type: none"> Обсуждение вопросов реализации Долгосрочной программы мотивации руководства Обсуждение КПЭ на 2017 и 2018 годы Обсуждение изменений в Политику вознаграждения

Помимо Председателя Совета директоров и Главного исполнительного директора, другие директора не участвовали в заседаниях комитета на протяжении 2018 года.

В течение года комитет проводил внутренние консультации при участии Атула Гупта (Исполнительного председателя), Кай-Уве Кесселя (Главного исполнительного директора) и Томаса Хартнетта (Секретаря Компании). Председатель и Главный исполнительный директор привлекались для консультаций по вопросам вознаграждения других исполнительных директоров и членов высшего исполнительного руководства, а также по вопросам, относящимся к результатам работы Компании и ее Секретаря, а Секретарь Компании привлекался для консультаций по вопросам нормативно-правовых требований. Никто из указанных должностных лиц (Исполнительный председатель, Главный исполнительный директор и Секретарь Компании) не участвовал в принятии решений по вопросам собственного вознаграждения. Работники подразделений по работе с персоналом Группы допускаются к участию в соответствующих частях заседаний комитета для предоставления необходимой информации по вопросам, касающимся вознаграждения членов высшего исполнительного руководства ниже уровня Совета директоров.

Комитет по вознаграждениям также продолжит проводить оценку качества работы внешнего консультанта, с тем чтобы удостовериться, что предоставляемые комитету рекомендации являются объективными и независимыми.

Голосование по вопросам вознаграждения

В соответствии с разделом 439А Закона Великобритании о компаниях 2006 года («Закон») политика вознаграждения должна выноситься на одобрение акционеров посредством проведения голосования, имеющего юридически обязывающую силу, один раз в три года или в каждом случае при изменении политики вознаграждения. Политика вознаграждения была в последний раз одобрена акционерами на годовом общем собрании в 2018 году в рамках имеющего юридически обязывающую силу голосования, результаты которого приводятся в таблице ниже. Изменения, предложенные к внесению в политику вознаграждения в 2018 году, были одобрены акционерами на годовом общем собрании в 2018 году. Решение, вынесенное на годовое общее собрание акционеров в 2018 году по вопросу вознаграждения директоров, касалось утверждения годового Отчета директоров о вознаграждениях и в соответствии с Законом являлось предметом совещательного голосования. Результаты голосования приводятся в таблице ниже.

Решение	Голоса «ЗА» и их % от общего		Голоса «ПРОТИВ» их % от общего		Голоса «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»
	числа поданных голосов		числа поданных голосов		
Одобрение Политики вознаграждения директоров	95 280 475	65,49%	50 197 586	34,51%	0
Одобрение годового Отчета директоров о вознаграждениях	109 351 784	75,17%	36 126 277	24,83%	0

На годовом общем собрании акционеров в 2019 году Отчет директоров о вознаграждениях и обновленная редакция Политики вознаграждения директоров Компании будут вынесены на одобрение акционеров путем проведения совещательного голосования. В соответствии с Законом решение об одобрении обновленной редакции Политики вознаграждения Компании будет также вынесено на голосование акционеров, имеющее юридически обязывающую силу.

Годовой отчет о вознаграждениях за 2018 год продолжение

Совокупное вознаграждение каждого из исполнительных директоров

В таблице ниже представлены совокупные суммы вознаграждения за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, для каждого исполнительного директора, занимавшего должность исполнительного директора в то или иное время на протяжении указанного года. Информация, содержащаяся в таблице, соответствует действующим в Великобритании Правилам ведения учета и подготовки отчетности группами и компаниями крупного и среднего размера (с изменениями) от 2013 года и отражает совокупную сумму вознаграждения каждого исполнительного директора.

Вознаграждение исполнительных директоров выплачивается в евро, фунтах стерлингов, долларах США или тенге и во избежание отклонений в представленных отчетах суммах, возникающих вследствие колебаний обменного курса евро к доллару США и фунта стерлингов к доллару США, Группа приняла решение не производить пересчет выплат исполнительным директорам в доллары США, являющиеся функциональной валютой Группы, и вместо этого отражать все соответствующие суммы вознаграждения исполнительных директоров в настоящем отчете в евро.

Директор ¹ Сумма в евро	Период	Должностной оклад и прочие выплаты	Выплаты в неденежной форме	Годовая премия ³	Программа выплат в виде фантомных опционов	ДПМ ⁸	Пенсионные выплаты ⁶	Итого (проверено аудиторами) ¹⁰
Атул Гупта	2018	31 650	-	-	-	-	-	31 650
	2017		-	-	-	-	-	-
Кай-Уве Кессель (Главный исполнительный директор)	2018	592 079 ⁹	18 156 ²	-	-	-	7 530	617 765
	2017	773 567 ⁹	18 188 ²	96 696	-	-	-	888 451
Том Ричардсон (Главный финансовый директор) ⁵	2018	510 075	17 414	-	-	-	25 504	552 993
	2017	359 700	17 465 ⁵	159 093 ⁷	-	-	17 985	554 243

- Часть вознаграждения Кай-Уве Кесселя выплачивается за выполнение обязанностей директора Группы, другая часть – за выполнение обязанностей члена исполнительного руководства Группы. Том Ричардсон и Атул Гупта (который был назначен на должность Исполнительного председателя в ноябре 2018 г.) получают вознаграждение в рамках оказания услуг в качестве членов исполнительного руководства. До ноября 2018 года, Атул Гупта не занимал должность исполнительного директора. Во избежание разночтений, в данной таблице представлено их суммарное вознаграждение, выплачиваемое Группой за исполнение обязанностей в качестве члена Совета директоров и члена исполнительного руководства.
- Кай-Уве Кесселю предоставляется служебный автомобиль и производятся выплаты, заменяющие страхование жизни, согласно условиям его трудового договора на исполнение обязанностей Главного исполнительного директора, а не согласно условиям его договора об оказании услуг в качестве исполнительного директора. Тем не менее сумма соответствующих выплат включена в таблицу для более полного представления информации.
- Премии исполнительным директорам по итогам 2018 года выплачиваться не будут.
- Атул Гупта получает вознаграждение в долларах США, Том Ричардсон получает вознаграждение в фунтах стерлингах, а Кай-Уве Кессель получает вознаграждение в евро, долларах США и тенге, но для целей данной таблицы вознаграждение пересчитано в евро с использованием следующих обменных курсов:
2018 год: фунт стерлингов к евро – 1,134, доллар США к евро – 1,185, тенге к евро – 431;
2017 год: фунт стерлингов к евро – 1,1413.
- Данная сумма выплачивается Тому Ричардсону вместо предоставления медицинского страхования согласно условиям его трудового договора на исполнение обязанностей Главного финансового директора, а не согласно условиям его договора об оказании услуг в качестве исполнительного директора. Тем не менее сумма соответствующих выплат включена в таблицу для более полного представления информации.
- В Компании отсутствовали программы пенсионного обеспечения для исполнительных директоров в 2017 и 2018 годах, однако возможна выплата пенсионных взносов или компенсирующих их платежей на основании трудовых договоров исполнительных директоров, предусматривающих выполнение ими обязанностей членов исполнительного руководства Группы, а не на основании заключенных с ними договоров об оказании услуг в качестве директоров Компании.
- Тому Ричардсону была начислена годовая премия в 2017 году в размере 12,5% от его базового оклада по результатам достижения КПЭ исполнительных директоров за 2017 год. Кроме того, комитет принял решение о выплате ему дополнительной премии в размере 100 000 фунтов стерлингов за высокие результаты работы по рефинансированию задолженности Группы.
- Права пользования вознаграждением по ДПМ в 2017 году еще не перешли к исполнительным директорам, и соответствующие выплаты еще не были ими получены и не подлежат получению. Права пользования вознаграждением по ДПМ в 2018 году перейти не могут, поскольку не были выполнены условия по результатам деятельности за 2018 год.
- Выплата вознаграждения Кай-Уве Кесселю производится с расчетами на нетто-основе после удержания всех необходимых сумм, и размер его валового вознаграждения корректируется для достижения соответствующего согласованного размера чистой суммы вознаграждения. Суммы должностного оклада и прочих выплат отражают общие расходы Компании, связанные с его трудоустройством.
- Суммы вознаграждения, указанные за 2017 год и в ретроспективе включают в себя налоги, выплачиваемые Nostrum в качестве работодателя. Было принято решение за 2018 год отразить только выплачиваемые директорам валовый оклад, вознаграждение за оказанные услуги и социальные льготы за вычетом прочих налогов, уплачиваемых работодателем. Причина значительной разницы в показателях вознаграждения за 2017 и 2018 годы – разная база для составления отчетности.

Совокупное вознаграждение каждого из неисполнительных директоров

В приведенной ниже таблице представлены совокупные суммы вознаграждения каждого неисполнительного директора. Вознаграждение неисполнительных директоров выплачивается в долларах США.

Директор	Период	Вознаграждение	Итого (проверено аудиторами)
Сумма в долларах США			
Атул Гупта ¹	2018	229 167	229 167
	2017	205 509	205 509
	2016	100 027	100 027
Кристофер Кодрингтон ²	2018	120 000	120 000
	2017	116 667	116 667
	2016	110 000	110 000
Марк Мартин ³	2018	130 000	130 000
	2017	130 000	130 000
	2016	110 055	110 055
Каат Ван Геке	2018	100 000	100 000
	2017	100 000	100 000
	2016	274	274
Мартин Кокер ⁴	2018	100 000	100 000
	2017	12 443	12 443
	2016	-	-
Саймон Берн ⁵	2018	100 000	100 000
	2017	12 443	12 443
	2016	-	-
Майкл Калви ⁶	2018	100 000	100 000
	2017	68 311	68 311
	2016	-	-

1. Атул Гупта стал Исполнительным председателем в ноябре 2018 г., и его должностной оклад был увеличен до 450 000 долл. США в соответствии с расширением круга его обязанностей.

2. Кристофер Кодрингтон получает дополнительное вознаграждение за выполнение функций Председателя Комитета по выдвижению кандидатур и управлению и Председателя Комитета по аудиту.

3. Марк Мартин получает дополнительное вознаграждение за работу в составе Совета директоров в качестве Главного независимого директора, а также за выполнение функций Председателя Комитета по вознаграждениям.

4. Мартин Кокер входит в состав Совета директоров с 16 ноября 2017 г.

5. Саймон Берн входит в состав Совета директоров с 16 ноября 2017 г.

6. Майкл Калви входит в состав Совета директоров с 25 апреля 2017 г.

Годовой отчет о вознаграждениях за 2018 год продолжение

Примечания к таблице совокупных сумм вознаграждения

Базовый оклад

По итогам рассмотрения базовых окладов исполнительных директоров в марте 2018 г./ Комитет принял решение об их увеличении на 2% с 1 марта 2018 г.

При принятии решений по вопросу должностных окладов комитет, помимо прочего, руководствовался положениями Политики вознаграждения.

Годовая премия

По итогам работы за предыдущий финансовый год была принято решение о выплате годовой премии всем исполнительным директорам.

В соответствии с Политикой вознаграждения максимальный размер годовой премии составляет 40% от базовой оклада и рассчитывается по результатам достижения плановых финансовых и операционных показателей.

Все премиальные выплаты являются произвольными и могут составлять менее своего максимального размера вследствие таких причин, как низкая эффективность работы сотрудника или неудовлетворительные финансовые результаты Группы в целом.

В таблице ниже представлены ключевые показатели эффективности, учитывавшиеся при расчете годовой денежной премии исполнительных директоров за период с 1 января 2018 г. по 31 декабря 2018 г.:

КПЭ для расчета премии за 2018 год	Весовой коэффициент	Фактический результат	% от базового оклада
Операционные и финансовые показатели	60%		
• Увеличение среднесуточных объемов продаж за год с 32 000 бнз/сут. (%) до 36 000 бнз/сут. (100%) (скользящая шкала)	40%	0%	0%
• Завершение строительства и ввод в эксплуатацию установки подготовки газа (УПГ-3) без превышения бюджета	15%	0%	0%
• Снижение операционных расходов и денежных коммерческих и административных расходов с 85,7 млн долл. США (0%) до 68,56 млн долл. США (100%) (скользящая шкала)	5%	2%	0,8%
Стратегические задачи	20%	0%	0%
• Показатель, носящий характер закрытой коммерческой информации	15%	0%	0%
• Показатель, носящий характер закрытой коммерческой информации	5%	0%	0%
ОТ, ТБ и ООС, социальная ответственность и корпоративное управление	7%	7%	2,8%
Сокращение частоты травм с потерей трудоспособности на 1 миллион человеко-часов до уровня ниже 2	7%	7%	2,8%
Итого: общекорпоративные КПЭ	87%	9%	3,6%
Индивидуальные задачи	13%	н/п	н/п
Кай-Уве Кессель – достижение целей Компании в 2018 году (индивидуально)	13%	н/п	н/п
Том Ричардсон – достижение финансовых целей Компании в 2018 году (индивидуально)	13%	н/п	н/п
Итого	100%	9%	3,6%

По итогам оценки результатов Компании и индивидуальных результатов исполнительных директоров за 2018 год Комитет принял решение не выплачивать премии исполнительным директорам несмотря на частичное достижение поставленных целей по результатам деятельности.

В Компании отсутствуют какие-либо положения о возврате ранее выплаченного вознаграждения, так как годовая премия представляет собой единовременную выплату, которая производится по результатам за прошедший годовой период в следующем году, и в таком случае наличие механизма возврата ранее выплаченного вознаграждения является менее актуальным.¹

1. Включает награды LTIP, для которых были выполнены условия производительности.

Долгосрочная программа мотивации руководства

В 2017 году Компания запустила новую долгосрочную программу мотивации руководства (ДПМ), основанную на достижении определенных результатов, дополнительные вознаграждения в рамках которой были предоставлены 28 ноября 2018 г.

Вознаграждения в рамках ДПМ предоставляются по результатам работы с отсрочкой в один календарный год, за которым следует ограничительный период продолжительностью два года, таким образом, право пользования предоставленным вознаграждением наступает только по истечении трех лет с даты его предоставления.

Ниже приводятся условия предоставления вознаграждения в рамках ДПМ в 2018 году, а также уровни достижения предусмотренных ими показателей:

50% вознаграждения начислялась исходя из средних объемов продаж (бнэ/сут.) следующим образом:

бнэ/сут. за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	% от первых 50% вознаграждения, права на которое могут быть получены	Фактический результат (%)	% возможного вознаграждения в рамках ДПМ (максимально 50%)
36 000 и более (ср/сут. продажи)	100%		
32 000	0%		
	Рассчитывается линейным методом исходя из результата в диапазоне от 32 000 до 36 000		
Фактический результат	29 516	0%	0%

50% вознаграждения начислялась исходя их оценки запасов следующим образом:

Баррелей нефти категории 2P на акцию	% от вторых 50% вознаграждения, права на которое могут быть получены	% возможного вознаграждения в рамках ДПМ (максимально 50%)	% возможного вознаграждения в рамках ДПМ (максимально 50%)
3,0 и более	100%		
2,5	0%		
	Рассчитывается линейным методом исходя из результата в диапазоне от 2,5 до 3,0		
Фактический результат	2,18	0%	0%

С учетом указанных выше результатов комитет принял решение о невозможности передачи участникам ДПМ прав на получение вознаграждений, предоставленных в 2018 году, по истечении ограничительного периода продолжительностью два года.

Вознаграждения неисполнительным директорам не предоставлялись.

Пенсионные выплаты

В 2018 году в Компании отсутствовала программа пенсионного обеспечения исполнительных директоров, однако возможна выплата в их пользу пенсионных взносов или компенсирующих их платежей на основании трудовых договоров таких исполнительных директоров, предусматривающих выполнение ими обязанностей членов исполнительного руководства Группы, а не на основании заключенных с ними договоров об оказании услуг в качестве директоров Компании.

Выплаты бывшим директорам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., выплаты бывшим директорам Компании не производились.

Выплаты при отстранении от должности

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., выплаты при отстранении от должности не производились.

Вознаграждение неисполнительных директоров

По итогам рассмотрения вознаграждения неисполнительных директоров в ноябре 2018 года комитет и Совет директоров приняли решение о необходимости увеличения вознаграждения Атула Гупты с 250 000 долл. США до 450 000 долл. США в год с тем, чтобы отразить расширение круга его обязанностей с момента назначения на должность Исполнительного председателя Совета директоров Компании. Вознаграждение других неисполнительных директоров осталось без изменений.

Участие директоров в капитале Компании

Бенефициарные доли директоров в акционерном капитале Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г. составляли²:

Директор	Итого (проверено аудиторами)
Атул Гупта	178 357
Кай-Уве Кессель	10 000
Том Ричардсон	-
Кристофер Кодрингтон	3 312
Марк Мартин	10 000
Каат Ван Геке	-
Саймон Берн	25 000
Мартин Кокер	-
Майкл Калви	-

Правила долевого участия директоров в капитале Компании приводятся в таблице компонентов системы вознаграждения согласно политике Компании на с. 82.

Годовой отчет о вознаграждениях за 2018 год продолжение

Программа выплат в виде фантомных опционов

В настоящее время в Компании действует Программа выплат в виде фантомных опционов («Программа фантомных опционов»). На 31 декабря 2018 г. каждому исполнительному директору были предоставлены следующие опционы на обыкновенные акции Компании с наступлением срока их исполнения через пять лет по цене исполнения в размере 4,00 долл. США либо 10,00 долл. США за обыкновенную акцию и с истечением срока исполнения через 10 лет после даты предоставления опциона согласно условиям Программы фантомных опционов:

(Проверено аудитором)	Дата предоставления	Опционы, удерживаемые на 31 декабря 2018 г.	Номинальная стоимость на дату предоставления (долл. США)	Опционы, исполненные в 2018 финансовом году	Опционы, срок исполнения которых истек в 2018 финансовом году	Опционы, удерживаемые на 31 декабря 2018 г.	Цена исполнения (долл. США за опцион)	Дата истечения срока исполнения
Кай-Уве Кессель	10 июня 2009 г.	-	35 049 ¹	-	-	700 974	4,0	9 июня 2019 г.
	26 марта 2013 г.	-	18 000 ²	-	-	200 000	10,0	25 марта 2023 г.
Том Ричардсон	26 марта 2013 г.	-	9 900 ²	-	-	110 000	10,0	25 марта 2023 г.

1. Рассчитывается путем умножения рыночной стоимости опционов на 10 июня 2009 г. (4,05 долл. США) за вычетом 4,00 долл. США на число предоставленных опционов.
2. Рассчитывается путем умножения рыночной стоимости опционов на 26 марта 2013 г. (10,09 долл. США) за вычетом 10,00 долл. США на число предоставленных опционов.
3. Изменений в долях участия, предоставленных в рамках Программы фантомных опционов, в период с конца 2017 финансового года по дату настоящего Годового отчета не было.

Правилами Программы не предусмотрены механизмы уменьшения первоначально установленного размера вознаграждения или возврата ранее выплаченного вознаграждения, однако в дальнейшем руководство намерено предусмотреть возможность вынесения Компанией соответствующих рекомендаций для доверительного собственника предоставляемых опционов при условии явного права Компании прекращать дальнейшую передачу прав на исполнение опционов и аннулировать ранее предоставленные и еще не исполненные опционы до передачи прав на их исполнение в исключительных обстоятельствах при искажении сведений или совершении неправомерных либо злонамеренных действий, реализации значительных рисков или значительном ухудшении финансовых результатов Группы.

Предполагается, что новая Долгосрочная программа мотивации руководства Компании заменит собой Программу выплат в виде фантомных опционов, поэтому в настоящее время предоставление дополнительных вознаграждений в рамках Программы выплат в виде фантомных опционов не предусмотрено.

Программа долгосрочной мотивации

24 августа 2017 г. Совет директоров одобрил предоставление первоначальных вознаграждений в рамках новой Долгосрочной программы мотивации руководства Компании («ДПМ»), и 28 ноября 2018 г. дополнительные вознаграждения были предоставлены исполнительным директорам.

В приведенной ниже таблице приводится подробная информация о вознаграждениях, предоставленных директорам в рамках ДПМ в 2017 и 2018 годах:

Директор	Дата предоставления	Опционы на дату вознаграждения	Опционы, права по которым могли перейти 31 декабря 2018 г.	Номинальная стоимость (фунтов стерлингов) ²	Опционы, которые могли быть использованы в 2018 финансовом году ¹	Дата истечения срока исполнения
Кай-Уве Кессель	28 ноября 2018 г.	332 706	0	0	0	27 ноября 2028 г.
Кай-Уве Кессель	10 октября 2017 г.	332 706	150 649	415 585	0	9 октября 2027 г.
Том Ричардсон	28 ноября 2018 г.	174 900	0	0	0	27 ноября 2028 г.
Том Ричардсон	10 октября 2017 г.	174 900	79 195	218 458	0	9 октября 2027 г.

1. Ни один из предоставленных опционов не может быть исполнен в настоящее время.
2. Номинальная стоимость рассчитана путем умножения справедливой стоимости опционов на дату предоставления (2,76 фунта стерлингов для опционов за 2017 год) на число предоставленных опционов, права по которым могут перейти к получателям. Поскольку условия по результатам деятельности в 2018 году по ним выполнены не были, номинальной стоимости они не имеют. Номинальная сумма в размере 0,01 пенса за опцион подлежит уплате всеми директорами при исполнении опциона. Компания вправе отказаться от требования о выплате исполнительными директорами номинальной стоимости опциона.

Как отмечалось ранее, все неисполнительные директора, которым было предоставлено вознаграждение в рамках ДПМ (включая Председателя Совета директоров), в официальном порядке отказались от получения таких вознаграждений, и Компания внесла соответствующие изменения в условия ДПМ, с тем чтобы исключить возможность участия неисполнительных директоров в программе.

Более подробная информация о порядке функционирования ДПМ и условиях предоставления вознаграждения в 2018 году приводится на с. 85.

Статистика по выплачиваемым вознаграждениям и их сравнительный анализ

На графике ниже показан рост стоимости условных 100 фунтов стерлингов, вложенных в Компанию, с момента получения Компанией премиального листинга, в сравнении с динамикой индекса FTSE 350 Oil & Gas. Индекс FTSE 350 Oil & Gas был выбран комитетом для сравнения как наиболее подходящий обобщенный показатель, отражающий динамику котировок акций значительного числа компаний – конкурентов Компании в нефтегазовом секторе.

Информация о цене на акции

Цена на акцию (Фунт стерлингов)



Динамика уровня вознаграждения Главного исполнительного директора

В таблице ниже приводится информация об общем размере вознаграждения, выплаченного Главному исполнительному директору, а также об отношении заработанной им премии к максимально возможной премии за каждый год из последних пяти финансовых лет. Кай-Уве Кессель занимал должность Главного исполнительного директора на протяжении всех указанных пяти лет.

Год	Общий размер вознаграждения Главного исполнит. директора (евро)	Заработанная годовая премия в % от максимально возможной
2013	889 217	100%
2014	2 050 323 ¹	100%
2015	971 224	80% ²
2016	915 900	75%
2017	888 451	31,25%
2018	617 765	0%

Процентное изменение вознаграждения Главного исполнительного директора

В таблице ниже приведены сведения о процентном изменении вознаграждения, годовой премии и социального пакета Главного исполнительного директора за 2018 год в сравнении с динамикой соответствующих выплат для сопоставимой категории работников Группы в Европе. По мнению комитета, указанная сопоставимая категория работников является наиболее подходящей для целей сравнения.

(евро ³)	Главный исполнительный директор			Сопоставимые работники
	2018	2017	Изменение, %	Изменение, %
Оклад ⁴	592 079	773 567	-23	2
Соцпакет	25 687	18 188	41	0
Годовая премия	0	96 696 ⁵	-100,00	-66,67

- Общая сумма вознаграждения Главного исполнительного директора за 2014 год включает вознаграждение, полученное в результате исполнения опционов на акции.
- Данный показатель включает премию в размере 236 262 евро, выплаченную в 2015 году по итогам работы за 2014 год. Премии по итогам работы за 2015 год не выплачивались.
- Вознаграждение Кай-Уве Кесселя выплачивается в евро, и во избежание отклонений в представленных в отчете суммах, возникающих вследствие колебаний обменного курса евро к доллару США, Группа приняла решение не производить пересчет представленных в таблице сумм в доллары США, являющиеся функциональной валютой Группы.
- Решения об увеличении должностных окладов принимаются и приводятся в исполнение в рамках календарного года.
- Суммы вознаграждения, указанные за 2017 год и в ретроспективе включают в себя налоги, выплачиваемые Nostrum в качестве работодателя. Было принято решение за 2018 год отразить только выплачиваемые директорам валовый оклад, вознаграждение за оказанные услуги и социальные льготы за вычетом прочих налогов, уплачиваемых работодателем. Причина значительной разницы в показателях вознаграждения за 2017 и 2018 годы – разная база для составления отчетности.

Годовой отчет о вознаграждениях за 2018 год продолжение

Относительная величина расходов на оплату труда

В таблице ниже приведены фактические расходы Компании на оплату труда (всех работников) в сравнении с расходами на выплату дивидендов.

Ключевые статьи расходов в тыс. долл. США	2018	2017	Изменение, %
Выплата вознаграждения всем работникам¹	39 029	39 802	-1,95%
Выплата дивидендов акционерам (всего)	0	0	
• Дивиденды	0	0	0%
• Выкуп акций	0	0	0%

1. Общая сумма выплаченного вознаграждения включает фонд заработной платы и соответствующие налоги. Более подробная информация представлена в консолидированной финансовой отчетности.

Более подробная информация о выплате дивидендов и расходах на оплату труда всех работников представлена в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Договоры об оказании услуг

Более подробная информация о договорах об оказании услуг, заключенных с исполнительными директорами, и приказах о назначении неисполнительных директоров представлена в разделе, посвященном Политике вознаграждения, на с. 93 и 95 настоящего Годового отчета соответственно. Переназначение всех директоров Компании осуществляется на ежегодной основе, и соответственно все исполнительные или неисполнительные директора избираются или переизбираются (в зависимости от обстоятельств) на годовом общем собрании акционеров.

Заявление о реализации Политики вознаграждения в 2018 году

Политика вознаграждения директоров Компании была вынесена на одобрение путем голосования на годовом общем собрании акционеров в 2018 году и была одобрена 65,49% голосов акционеров. Вместе с тем Совет директоров признает, что значительное число миноритарных акционеров проголосовали против одобрения политики. В связи с этим мы приняли решение о вынесении актуализированной Политики вознаграждения директоров Компании на голосование на годовом общем собрании акционеров в 2019 году. Текст актуализированной политики и пояснения основных изменений приводятся на с. 90-98 и с. 79 настоящего Годового отчета соответственно.

Компания на ежегодной основе пересматривает размер окладов и премий исполнительных директоров с тем, чтобы обеспечить из соответствие надлежащему уровню. Для расчета премий принимается расчетный период с 1 января по 31 декабря каждого года. Премии начисляются в период с декабря по март и выплачиваются в период с апреля по август каждого года.

Выплата вознаграждения Компанией в 2019 году будет производиться в соответствии с положениями Политики вознаграждения, представленной на с. 91-94.

Оклады и вознаграждение за оказание услуг

В настоящее время комитет проводит оценку действующей системы договорных отношений с исполнительными директорами в рамках заключенных трудовых договоров, по итогам которой до конца года может быть принято решение о повышении должностных окладов.

Годовая премия

В соответствии с Политикой вознаграждения, действующей в 2019 году, максимальный размер годовой премии исполнительного директора может достигать 40% от величины его базового оклада. Результаты работы за год оцениваются на основе достижения КПЭ, часть из которых основывается на финансовых и операционных показателях, часть – на стратегических показателях, и часть – на показателях в сфере ОТ, ТБ, и ООС, социальной ответственности и корпоративного управления.

Комитет определил перечень соответствующих КПЭ, которые будут использоваться для оценки результатов работы исполнительных директоров в конце 2019 года и расчета годовой премии, которая может быть выплачена исполнительным директорам в 2020 году. Информация о любых КПЭ, не носящих характер закрытой коммерческой информации, приведена ниже. Результаты работы за 2019 год будут оцениваться на основе указанных КПЭ, и при принятии решений о выплате годовых премий и определении их размера комитет будет рассматривать такие результаты с учетом общего финансового положения Компании.

Число акций в обращении по состоянию на 1 января 2019 г.: 188 182 958

Запасы категории 2Р по состоянию на 1 января 2019 г.: 419 млн бнэ

Соотношение по состоянию на 1 января 2019 г.: 2,179 бнэ на акцию

КПЭ для расчета премии за 2019 год	Весовой коэффициент
Операционные и финансовые показатели	60%
• Увеличение среднесуточных объемов продаж за год с 30 000 бнз/сут. (%) до 35 000 бнз/сут. (100%) (скользящая шкала)	30%
• Снижение операционных расходов и денежных коммерческих и административных расходов с 79 млн долл. США (0%) до 63 млн долл. США (100%) (скользящая шкала)	10%
• Успешная оценка на северном участке Чинаревского месторождения	10%
• Завершение строительства и ввод в эксплуатацию установки подготовки газа (УПГ-3) в середине 2019 года (50%) с началом продаж в конце 2019 года (50%)	5%
• Внедрение новой системы управления затратами на уровне Группы до конца 2019 года (50%) без превышения бюджета (50%)	5%
Стратегические задачи	30%
• Показатель, носящий характер закрытой коммерческой информации	15%
• Показатель, носящий характер закрытой коммерческой информации	15%
ОТ, ТБ и ООС, социальная ответственность и корпоративное управление	10%
Оценка выбросов парниковых газов до конца второго квартала 2019 года и разработка плана по сокращению таких выбросов до конца 2019 года	5%
Оценка Комитетом по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и работе с населением реализации плана по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и работе с населением на 2019 год (в случае отсутствия несчастных случаев со смертельным исходом на производстве)	5%
Итого	100%

Программа выплат в виде фантомных опционов

Предоставление дополнительных фантомных опционов исполнительным директорам в 2019 году Комитетом не планируется

Долгосрочная программа мотивации

Комитетом не запланировано предоставление дополнительного вознаграждения исполнительным директорам в рамках ДПМ в 2019 году. Условия получения такого вознаграждения представлены в таблице ниже:

Условия для получения вознаграждения по ДПМ на 2019 год

Бнз/сут. (средний фактический объем продаж) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (весовой коэффициент 75%)	% вознаграждения, права по которому могут перейти
35 000 или больше	100%
30 000	0%
	прямо пропорционально в диапазоне между 30 000 и 35 000
Запасов в баррелях нефтяного эквивалента категории 2P на акцию (весовой коэффициент 75%)	% вознаграждения, права по которому могут перейти
3,0 или больше	100%
2,5	0%
	прямо пропорционально в диапазоне между 30 000 и 35 000

Неисполнительные директора

По итогам оценки уровня вознаграждения неисполнительных директоров в марте 2018 года было принято решение о нецелесообразности его пересмотра. Очередная оценка уровня вознаграждения исполнительных директоров будет проводиться в 2020 году.

Одобрение Отчета о вознаграждениях директоров

Отчет о вознаграждениях директоров был одобрен Советом директоров в марте 2019 года.

От имени Совета директоров



Кай-Уве Кессель

Главный исполнительный директор
25 марта 2019 г.



Том Ричардсон

Главный финансовый директор
25 марта 2019 г.

Политика вознаграждения директоров

Дальнейшая политика вознаграждения директоров

Данный раздел Отчета о вознаграждениях директоров описывает политику вознаграждения директоров Компании и подготовлен в соответствии с Законом Великобритании о компаниях 2006 года, действующими в Великобритании Правилам ведения учета и подготовки отчетности группами и компаниями крупного и среднего размера (с изменениями) от 2013 года, Кодексом корпоративного Управления Великобритании и Правилами листинга Управления Великобритании по листингу (UKLA). Политика вознаграждения директоров на 2018 год была одобрена 65,49% акционеров на годовом общем собрании акционеров 30 апреля 2018 г. С учетом позиции акционеров, в том числе тех, кто не участвовал в процедуре одобрения политики, было принято решение о вынесении актуализированной редакции политики на одобрение акционеров путем проведения голосования, имеющего юридически обязывающую силу, на годовом общем собрании акционеров Компании в 2019 году, со сроком действия не более трех лет после одобрения акционерами.

Сфера действия политики

Настоящая политика распространяется на все выплаты директорам Компании с даты проведения годового общего собрания акционеров Компании в 2018 году.

Цели политики

Настоящая политика преследует следующие цели:

1. исключить предоставление вознаграждений в рамках ДПМ неисполнительным директорам Компании или Председателю Совета директоров;
2. обеспечить уровень и структуру вознаграждения, соответствующие задачам привлечения и удержания высокопрофессиональных директоров, способных обеспечить достижение стратегических целей Группы;
3. обеспечить наличие понятных и прозрачных систем мотивации, соответствующих передовому опыту и отвечающих интересам акционеров Компании;
4. обеспечить согласованность системы вознаграждения исполнительного руководства с интересами акционеров Компании и соответствие уровня выплат достигнутым результатам;
5. обеспечить применение системы вознаграждения исполнительных директоров с учетом: (i) уровня вознаграждения и условий труда работников Компании в целом и (ii) передового опыта корпоративного управления, в том числе в отношении рисков в сфере ОТ, ТБ и ООС, социальной ответственности и корпоративного управления;
6. обеспечить возможность выплаты премий в будущем в форме акций с отсроченным дивидендом полностью или частично.
7. обеспечить уплату пенсионных взносов исполнительным директорам за оказанные ими услуги по контрактам в размере до 10% от максимально возможной суммы или более, если это требуется в соответствии с действующим законодательством.

Сопоставимые компании

В настоящее время комитет относит к группе сопоставимых компаний для целей сравнения показателей вознаграждения следующие компании:

- компании в составе индекса FTSE 350 аналогичного Nostrum размера;
- нефтегазовые компании, занимающиеся разведкой и добычей по всему миру, которые конкурируют за дефицитные кадры в отрасли;
- компании, работающие преимущественно на территории бывшего СССР, которые конкурируют за иностранных и местных специалистов.

Управление рисками

Комитет на регулярной основе пересматривает действующие системы управления мотивацией персонала с целью приведения их в соответствие требованиями систем управления рисками и обеспечения эффективного функционирования механизмов контроля. Комитет также следит за тем, чтобы действующая в Компании политика вознаграждения не поддерживала и не поощряла принятие необоснованных операционных и финансовых рисков. Вместо этого политика Компании предусматривает разумный баланс между фиксированной и переменной частью вознаграждения, краткосрочными и долгосрочными инструментами мотивации и выплатами в виде денежных средств и долевых инструментов.

При необходимости Комитет по вознаграждениям проводит консультации с Комитетом по аудиту и высшим исполнительным руководством Компании по любым вопросам, связанным с оценкой рисков.

Компания осуществляет свою деятельность в отрасли, для которой характерны операционные риски. В связи с этим комитет уделяет особое внимание тому, чтобы политика вознаграждения поощряла применение передового опыта в сфере ОТ и ТБ, и на регулярной основе проводит консультации, с тем чтобы обеспечить соответствие политики этой цели.

Регулярный пересмотр политики вознаграждения

Комитет на регулярной основе пересматривает настоящую политику на предмет ее надлежащего функционирования. Меры, подлежащие выполнению по итогам такого пересмотра, закрепляются за соответствующими ответственными лицами, которые отчитываются перед комитетом о результатах их выполнения в установленные сроки. Уровень и структура вознаграждения также пересматриваются комитетом на ежегодной основе.

Таблица компонентов системы вознаграждения согласно политике Компании

В таблице на с. 91-94 представлены основные компоненты системы вознаграждения исполнительных директоров.

Таблица компонентов системы вознаграждения исполнительных директоров согласно политике Компании

Компонент системы вознаграждения	Цель и соответствие стратегии	Максимальный размер	Порядок предоставления	Критерии предоставления (оценка результатов)
БАЗОВЫЙ ОКЛАД	Обеспечение конкурентоспособного уровня базовых окладов	Установленный верхний предел ежегодной индексации отсутствует. Комитет учитывает уровень вознаграждения в сопоставимых компаниях, а также результаты Компании в целом и личные результаты каждого сотрудника.	Размер базовых окладов пересматривается ежегодно и устанавливается сроком на 12 месяцев.	Нет
СОЦПАКЕТ	Соответствие рыночной практике и уровню сопоставимых компаний	Совокупная стоимость соцпакета не должна составлять значительную часть общего размера вознаграждения сотрудника.	<p>Соцпакет включает:</p> <ul style="list-style-type: none"> • медицинское страхование, • страхование жизни, • непрерывное страхование здоровья (рисков длительной утраты трудоспособности или утраты источника дохода), • служебный автомобиль (предоставляется Главному исполнительному директору). <p>Компания может заменять предоставление социальных льгот компенсационными выплатами, а также заключать с исполнительными директорами отдельные соглашения о предоставлении им социальных льгот в связи с выполнением должностных обязанностей членов исполнительного руководства компаний Группы.</p>	Нет
ГОДОВАЯ ПРЕМИЯ	Исполнительные директора вправе претендовать на получение годовой премии в форме денежных средств или акций с отсроченным дивидендом при достижении высоких результатов в работе (согласно оценке Совета директоров).	В общем случае максимальный размер годовой премии составляет 40% от суммы базового оклада.	<p>Годовая премия рассчитывается по результатам работы за истекший календарный год и, как правило, выплачивается в период с апреля по август следующего за ним года.</p> <p>Положения об уменьшении первоначально установленного размера вознаграждения или возврате ранее выплаченного вознаграждения предусматривают обязанность исполнительных директоров осуществить возврат всей или части выплаченной им годовой премии в случае выявления фактов существенного искажения результатов, ошибок в расчетах КПЭ либо совершения неправомерных действий. Период применимости указанных положений составляет не более одного года с даты расчета суммы премии.</p>	<p>КПЭ, которые будут использоваться для оценки результатов работы исполнительных директоров в следующем году, устанавливаются в конце каждого года, и все КПЭ, не носящие характер закрытой коммерческой информации, раскрываются в отчете о вознаграждении директоров. Любые КПЭ, носящие характер закрытой коммерческой информации, раскрываются ретроспективно после окончания соответствующего финансового года.</p> <p>Информация о результатах достижения КПЭ за предыдущий год также раскрывается в отчете о вознаграждении директоров, с тем чтобы продемонстрировать, как Советом директоров проводилась оценка результатов работы исполнительных директоров по достижению установленных КПЭ за такой год и как определялся уровень годовой премии, выплачиваемой исполнительным директорам.</p>

Политика вознаграждения директоров

продолжение

Таблица компонентов системы вознаграждения исполнительных директоров согласно политике Компании (продолжение)

Компонент системы вознаграждения	Цель и соответствие стратегии	Максимальный размер	Порядок предоставления	Критерии предоставления (оценка результатов)
ДОЛГОСРОЧНАЯ ПРОГРАММА МОТИВАЦИИ NOSTRUM OIL & GAS PLC 2017 ГОДА («ДПМ»)	<p>Повышение долгосрочной мотивации исполнительных директоров и работников за счет предоставления им возможности долевого участия в капитале Компании с целью усиления их заинтересованности в результатах Компании и достижении ее целей в долгосрочной перспективе</p> <p>Удержание членов исполнительного руководства и других ключевых работников, а также согласование их интересов с интересами акционеров за счет предоставления им возможности долевого участия в капитале Компании</p>	200% от базового оклада за каждый финансовый год	<p>Решения о предоставлении опционов по номинальной стоимости остаются исключительно на усмотрение комитета.</p> <p>Ожидается, что вознаграждение в рамках ДПМ будет предоставляться ежегодно за 2017-2019 календарные годы с учетом условий, принятых в отношении результатов за соответствующий год. В общем случае предоставление вознаграждения предполагает достижение определенных результатов в последующий годовой период, за которым следует дополнительный двухгодичный период ограничения прав пользования вознаграждением, отсчитываемый с даты, в которую комитет принимает решение о том, были ли частично или полностью выполнены условия ДПМ в части достижения определенных результатов, и, таким образом, право пользования вознаграждением наступает не ранее, чем по истечении трех лет с даты его предоставления.</p> <p>В дату или до даты предоставления вознаграждения Комитет вправе по собственному усмотрению принимать решения о совершении выплат (в денежной форме или в форме акций), эквивалентных дивидендному доходу, участнику ДПМ в отношении акций, право пользования которыми еще наступило, в период между датой предоставления вознаграждения и датой окончания ограничительного периода.</p> <p>Положения об уменьшении первоначально установленного размера вознаграждения или возврате ранее выплаченного вознаграждения предусматривают обязанность участников ДПМ выплатить стоимость всех или части переданных им акций или осуществить их возврат в случае выявления фактов существенного искажения результатов, ошибок в расчетах либо совершения неправомерных действий. Период применимости указанных положений составляет три года с даты снятия ограничений на права пользования вознаграждением и может быть продлен комитетом еще на два года в случае возникновения события, которое, по мнению комитета, может привести к уменьшению первоначально установленного размера вознаграждения или требованию возврата ранее выплаченного вознаграждения.</p>	<p>Оценка результатов для целей выплаты вознаграждения, как правило, проводится за период продолжительностью один год, при этом комитет вправе по собственному усмотрению устанавливать более длительный оцениваемый период.</p> <p>Комитет вправе по собственному усмотрению устанавливать любые условия достижения результатов, дающие право на получения вознаграждения в рамках ДПМ.</p> <p>Основания для наделения правами пользования вознаграждением:</p> <ul style="list-style-type: none"> • часть при достижении фактических показателей продаж (бнз/сут.); • часть при достижении целевых показателей запасов категории 2P (барр. нефти на акцию).

Компонент системы вознаграждения	Цель и соответствие стратегии	Максимальный размер	Порядок предоставления	Критерии предоставления (оценка результатов)
ПРОГРАММА ВЫПЛАТ В ВИДЕ ФАНТОМНЫХ ОПЦИОНОВ («ПФО»)	<p>Совет директоров стремится максимально ограничить разводнение выпущенного акционерного капитала. В связи с этим вознаграждения в виде акций предусмотрены только для членов высшего руководства, чьи результаты работы могут вести к существенному увеличению акционерной стоимости Компании, значительно превосходящему стоимость предоставляемого вознаграждения в виде акций.</p> <p>Программа выплат в виде фантомных опционов была заменена на Долгосрочную программу мотивации, и предоставление вознаграждений в рамках ПФО в 2019 году не планируется.</p>	<p>Вознаграждение в виде акций предоставляется только при достижении конкретных долгосрочных целей, установленных комитетом заранее. Право на пользование акциями наступает через несколько лет после предоставления соответствующего вознаграждения.</p> <p>Согласно условиям программы общее число акций, которые могут быть предоставлены в рамках ПФО, составляет пять миллионов штук.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Доверительным управляющим в рамках программы выступает компания Intertrust Employee Benefit Trustee Limited, которая также отвечает за передачу участникам предусмотренных программой прав. • Каждое право уполномочивает держателей опционов при их исполнении получать денежную сумму, равную разнице между рыночной стоимостью обыкновенных акций Компании на дату исполнения опциона и их базовой стоимостью, установленной на дату предоставления опциона. • Все исполнительные директора Компании допускаются к участию в программе по усмотрению Совета директоров. • Право на исполнение опциона переходит к его держателю в соответствии с условиями, изложенными в описании программы после данной таблицы. • Долгосрочные цели должны быть целесообразными, отвечающими интересам Компании и максимально четкими и пересматриваются на предмет соответствия этим критериям на каждом заседании комитета. • По усмотрению комитета размер будущего вознаграждения на основе акций может быть уменьшен в любое время до перехода участнику прав пользования таким вознаграждением в случае выявления (помимо прочего) таких обстоятельств, как существенное искажения результатов деятельности, неэффективное управление рисками, нарушение норм ОТ и ТБ или нанесение существенного ущерба репутации Компании. 	Нет

Политика вознаграждения директоров

продолжение

Таблица компонентов системы вознаграждения исполнительных директоров согласно политике Компании (продолжение)

Компонент системы вознаграждения	Цель и соответствие стратегии	Максимальный размер	Порядок предоставления	Критерии предоставления (оценка результатов)
ПЕНСИОННЫЕ ВЫПЛАТЫ	Поддержание конкурентоспособности Компании как работодателя и обеспечение источника дохода для работников по выходу на пенсию	10% или выше, т. е. любой минимальный пенсионный взнос в соответствии с требованиями действующего законодательства	Компания не имеет программы пенсионного обеспечения для директоров и не осуществляет выплату пенсионных взносов в пользу работников, однако может заключать соглашения о пенсионном обеспечении с исполнительными директорами в связи с их работой в составе исполнительного руководства компаний Группы.	Нет
УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ КОМПАНИИ	Согласование интересов исполнительного руководства с интересами акционеров	Компания приветствует участие членов исполнительного руководства в своем акционером капитале с целью согласования их интересов с интересами акционеров.	При передаче акций в собственность директоров Компании по результатам премирования или по иным основаниям, отличным от их передачи в рамках ДПМ, директора обязаны сохранять 50% таких акций в собственности в течение последующих трех лет. Комитет ведет учет всех долей, находящихся в собственности директоров Компании	Нет
ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ НЕИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ДИРЕКТОРОВ И ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	Привлечение и удержание высокоэффективных кадров	Установленный верхний предел ежегодной индексации отсутствует.	Любые вопросы индексации вознаграждения рассматриваются Советом директоров и в соответствующих случаях Комитетом по вознаграждениям в конце каждого года с учетом данных об уровне оплаты труда в сопоставимых компаниях, имеющих схожий масштаб деятельности. В Компании предусмотрена выплата дополнительного вознаграждения Главному независимому директору и председателям комитетов Неисполнительные директора не участвуют в программах премирования, однако могут претендовать на некоторые льготы ограниченного характера (предоставление планшетов iPad и возмещение расходов на поездки). Неисполнительные директора и Председатель Совета директоров не допускаются к участию в ДПМ.	

Программа выплат в виде фантомных опционов

Компания реализует Программу выплат в виде фантомных опционов в соответствии с ее правилами, Правилами листинга Управления Великобритания по листингу, действующими в Великобритании Правилами предоставления и обеспечения открытости информации и прочими применимыми правилами. В целях удержания ценных кадров опционы, как правило, представляются траншами с возможностью исполнения в следующем порядке:

- в отношении 20% обыкновенных акций, предусмотренных опционом, – по истечении года с даты предоставления опциона;
- в отношении последующих 20% обыкновенных акций, предусмотренных опционом, – по истечении двух лет с даты предоставления опциона;
- в отношении последующих 20% обыкновенных акций, предусмотренных опционом, – по истечении трех лет с даты предоставления опциона;
- в отношении последующих 20% обыкновенных акций, предусмотренных опционом, – по истечении четырех лет с даты предоставления опциона;
- в отношении оставшихся 20% обыкновенных акций, предусмотренных опционом, – по истечении пяти лет с даты предоставления опциона.

Совет директоров оставляет за собой право по своему усмотрению определять различные параметры программы, включая, помимо прочего: (i) состав лиц, допущенных к участию в программе, (ii) сроки предоставления вознаграждения и (iii) размер вознаграждения.

Соблюдение условий действующих соглашений

Во избежание неоднозначного толкования, Совет директоров уполномочен обеспечивать выполнение взятых Компанией обязательств в рамках соглашений с действующими и бывшими директорами независимо от утвержденной Политики вознаграждений. Такие обязательства будут оставаться в силе до момента перехода (или истечения срока реализации) прав пользования в отношении вознаграждения либо прекращения договорных оснований для дальнейшего предоставления социальных льгот.

Уровни вознаграждения исполнительных директоров

На графиках ниже представлены расчетные уровни вознаграждения, которое может быть выплачено исполнительным директорам за 2019 год. Суммы вознаграждения трех уровней для каждого исполнительного директора рассчитаны следующим образом:

- Минимальный уровень соответствует фиксированной величине вознаграждения, которое будет выплачено исполнительным директорам за 2019 год независимо от достигнутых результатов и включает базовый оклад, социальные льготы, размер которых приводится в составе совокупного вознаграждения в таблице на с. 83 (в том числе любые выплаты исполнительным директорам взамен социального пакета в рамках их трудовых договоров в качестве членов исполнительного руководства Группы, а не в рамках заключенных с ними договоров об оказании услуг в качестве исполнительных директоров), а также любые выплаты исполнительным директорам взамен пенсионного обеспечения (в рамках их трудовых договоров в качестве членов исполнительного руководства Группы, а не в рамках заключенных с ними договоров об оказании услуг в качестве исполнительных директоров). Базовый оклад каждого из исполнительных директоров пересматривается, и их оценочный оклад за 2018 год используется в диаграммах по вознаграждению Кай-Уве Кесселя

и Тома Ричардсона. Оклад Атула Гупта, согласованный в ноябре 2018 года, используется в диаграмме с его вознаграждением. Минимальный уровень вознаграждения не предполагает премиальных выплат либо передачи прав на акции.

- Целевой уровень отражает величину вознаграждения, которое будет выплачено исполнительным директорам в случае достижения результатов, соответствующих целевым показателям. Помимо перечисленных выше фиксированных компонентов вознаграждения, он предполагает определенный уровень выплат в рамках годового премирования и наделение правами пользования в отношении вознаграждения, предоставляемого за 2019 год в рамках ДПМ, при этом применительно к правам пользования вознаграждением, предоставленным в 2019 году, будет действовать двухгодичный ограничительный период с даты их предоставления, когда комитет оценивает соответствие достигнутых результатов установленным целевым показателям. Поскольку указанные системы мотивации не предусматривают конкретные суммы премиальных выплат при достижении результатов целевого уровня, а размер вознаграждений, предоставляемых в рамках ДПМ за 2019 год, еще не был установлен, для данного уровня были приняты следующие расчетные уровни вознаграждения:
 - в части ДПМ – наделение правами пользования в отношении 50% вознаграждения, рассчитываемого как доля от базового оклада (не более 200% от базового оклада согласно правилам ДПМ). Для расчета доли базового оклада, в пределах которой могут предоставляться опционы на акции в рамках целевого и максимального уровней вознаграждения исполнительных директоров в 2019 году, были использованы соответствующие показатели вознаграждения исполнительных директоров в рамках ДПМ в 2018 году (200% от базового оклада Кай-Уве Кесселя и 150% от базового оклада Тома Ричардсона),
 - в части годовой премии – премия в размере 25% от базового оклада.
 - Максимальному уровню соответствует максимальный совокупный размер вознаграждения, при котором все его переменные компоненты выплачиваются (предоставляются) в максимальном размере: годовая премия – в размере 40% от базового оклада и наделение правами пользования вознаграждением, предоставляемым в рамках ДПМ в 2019 году, – в объеме 100%.
 - Неисполнительные директора, получившие награды в рамках LTIP в течение 2018 года, договорились отказать от таких премий
- Представленные ниже графики не учитывают вознаграждение в рамках Программы выплат в виде фантомных опционов, поскольку на момент подготовки настоящего Годового отчета известно, что Совет директоров Компании не предполагает осуществлять дальнейшую выплату вознаграждений в рамках ПФО за 2019 год.

Кай-Уве Кессель, Главный исполнительный директор

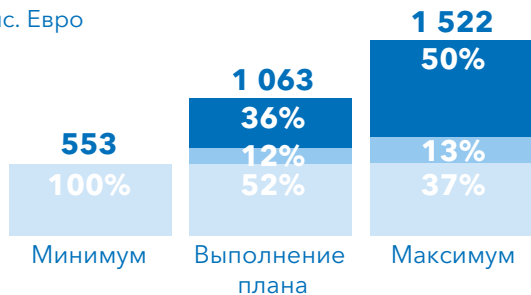
суммы в тыс. Евро



Политика вознаграждения директоров продолжение

Том Ричардсон, Главный финансовый директор

суммы в тыс. Евро



- Неденежная оплата труда
- Премия
- Зарплата

Кай-Уве Кессель, Главный исполнительный директор

суммы в тыс. Евро



- Неденежная оплата труда
- Премия
- Зарплата

Привлечение кадров

Комитет предполагает, что трудоустройство новых исполнительных директоров будет осуществляться на условиях, соответствующих Политике, однако при этом Комитет признает, что не может во всех случаях заблаговременно предвидеть все условия, в которых будет проходить трудоустройство новых исполнительных директоров, и соответственно в каждом отдельном случае комитет будет учитывать:

- необходимость привлечения и удержания директоров наиболее высокой квалификации, а также повышения их мотивации в соответствии с передовым опытом и интересами акционеров Компании;
- необходимость установления ставок окладов, льгот, годовых премий и премий в рамках программ долгосрочной мотивации в соответствии с таблицей компонентов системы вознаграждения согласно политике Компании на с. 91-94;
- для кандидатов с высоким уровнем вознаграждения в другой организации – возможность по усмотрению комитета устанавливать ставки базовых окладов на уровне, необходимом для успешного привлечения директоров наиболее высокой квалификации, и предусматривать осуществление выплат и компенсаций новым директорам в порядке возмещения потерь в уровне оплаты труда при переходе в Компанию из другой организации; а также необходимость получения комитетом обоснованного подтверждения характера и величины такого упущенного дохода и (в той мере, в которой это практически осуществимо) предоставления компенсации, стоимость которой не превышала бы величину соответствующего упущенного дохода;

- необходимость проведения оценки для определения подходящего метода компенсации упущенного дохода в части оплаты труда с учетом всех необходимых факторов, таких как стоимость утрачиваемого вознаграждения, условия его получения и период времени, необходимый для получения прав пользования в отношении такого вознаграждения или его выплаты;
- при назначении действующего работника Компании на должность члена Совета директоров необходимость выполнения Компанией всех ранее взятых на себя обязательств по выплате вознаграждения такому работнику в его предыдущей должности, включая выплату причитающегося вознаграждения в виде опционов в рамках ПФО;
- необходимость осуществления Компанией поощрительных выплат при вступлении в должность, уровень и целесообразность которых определяются в зависимости от конкретных обстоятельств, с целью привлечения наиболее квалифицированных кадров;
- при необходимости переезда в связи с вступлением в должность, уровень и целесообразность предусмотреть разовые выплаты, включая, помимо прочего, компенсацию обоснованных расходов на переезд, размещение, оплату стоимости аренды жилья и услуги визовой поддержки.

При принятии решений об уровне вознаграждения новых сотрудников комитет будет стремиться обеспечить баланс между ожиданиями акционеров, с одной стороны, и рыночной конъюнктурой, передовым опытом корпоративного управления и ожиданиями кандидатов, с другой стороны, а также добиваться уровня вознаграждения, не превышающего сумму, достаточную для привлечения на ту или иную должность кандидатов с необходимой квалификацией.

Договоры об оказании услуг

Ниже представлены краткие сведения о договорах об оказании услуг, заключенных с каждым из директоров:

	Дата договора об оказании услуг	Годовой оклад и вознаграждение за услуги на 1 января 2019 г. (евро) ^{1,2}
Атул Гупта	28 ноября 2018 г.	379 803
Кай-Уве Кессель	Изначально от 19 мая 2014 г., в действующей редакции – от 1 апреля 2018 г. (вступил в силу с 1 апреля 2018 г.)	555 914
Том Ричардсон	Изначально от 1 сентября 2016 г. в действующей редакции – от 22 марта 2018 г. (вступил в силу с 1 апреля 2018 г.)	510 075

1. Атул Гупта получает вознаграждение в долларах США, Том Ричардсон получает вознаграждение в фунтах стерлингах, а Кай-Уве Кессель получает вознаграждение в евро, долларах США и тенге, но для целей данной таблицы вознаграждение пересчитано в евро с использованием следующих обменных курсов:

2018 год: фунт стерлингов к евро – 1,134, доллар США к евро – 1,185, тенге к евро – 431;

2017 год: фунт стерлингов к евро – 1,1413.

2. Годовой оклад и вознаграждение за услуги представляют собой общую сумму базового оклада и вознаграждения за оказанные услуги (за вычетом льгот и пенсионного обеспечения, а также индивидуального вознаграждения), выплачиваемое Группой за выполнение функций члена исполнительного руководства и услуги, оказанные в качестве директора.

Исполнительные директора избираются на срок до проведения годового общего собрания акционеров Компании и переизбираются на каждом последующем годовом собрании. Компания вправе в любое время потребовать сложения полномочий тех или иных исполнительных директоров в соответствии с Уставом Компании либо по любым основаниям нормативно-правового характера, таким как отзыв разрешительной документации Управления финансовой деятельности Великобритании (FCA). Компания вправе в законном порядке освобождавать исполнительных директоров от занимаемой должности:

- в любое время путем письменного уведомления за 12 месяцев; и
- без уведомления при наличии соответствующих оснований.

Описанный выше законный порядок освобождения от должности не ограничивают Компанию в возможности в соответствующих случаях освобождать директоров от должности без соблюдения указанного выше срока уведомления, в результате чего Компания будет нести ответственность за любые убытки, понесенные соответствующим исполнительным директором в связи с таким освобождением от должности.

Исполнительные директора не вправе занимать какие-либо должности или быть работниками либо владеть долями прямого или косвенного участия в какой-либо организации или компании, являющейся прямым или косвенным конкурентом Компании, компании Группы или компании, в которой компания Группы имеет долю, без согласия Совета директоров.

Кроме того, договоры об оказании услуг, заключенные между Компанией и исполнительными директорами, предусматривают ряд ограничительных условий в отношении запрета на операций с акциями, трудоустройство в конкурирующие компании, создание конкурирующего бизнеса и деловые контакты с клиентами соответствующих компаний Группы в течение шести месяцев с даты расторжения договора об оказании услуг, заключенного с соответствующим исполнительным директором.

Копии договоров об оказании услуг, заключенных с исполнительными директорами, и копии приказов о назначении неисполнительных директоров могут быть предоставлены для ознакомления по адресу зарегистрированного офиса Компании в стандартные рабочие часы и также на годовом общем собрании акционеров.

Выплаты исполнительным директорам при освобождении от должности

Положение	Политика
Сроки уведомления и порядок выплаты компенсаций при освобождении от должности (согласно условиям договоров об оказании услуг)	<ul style="list-style-type: none"> • Направление Компанией уведомления исполнительному директору за 12 месяцев • Компенсация в пределах величины базового оклада за 12 месяцев (в зависимости от сроков уведомления) В период до истечения срока уведомления выплаты осуществляются в обычном порядке (если в указанный период директор продолжает работать либо отстранен от работы с сохранением заработной платы) либо в форме ежемесячных платежей, выплачиваемых вместо соблюдения указанного срока уведомления (при этом сумма возмещаемых потерь может быть уменьшена при трудоустройстве на новом месте работы).
Выплата годовой премии при освобождении от должности	Не предусмотрена.
Вознаграждения в виде опционов на акции с неистекшим периодом ограничения прав пользования (ПФО)	Предоставленное исполнительному директору вознаграждение, как правило, аннулируется в той части, в которой в отношении такого вознаграждения на дату добровольного освобождения от должности не произошла передача прав пользования; любая оставшаяся подлежащая исполнению часть вознаграждения, которая не будет исполнена в течение 12 месяцев с момента освобождения от должности, также аннулируется.
Вознаграждения с неистекшим периодом ограничения прав пользования (ДПМ)	Для директоров, увольняемых по объективным причинам (к числу которых относится выход на пенсию, сокращение штата, серьезные проблемы со здоровьем, смерть в период работы в Компании или иные обстоятельства по усмотрению комитета) до первоначально установленной даты снятия ограничений на права пользования вознаграждением, предоставленные вознаграждения будут скорректированы пропорционально отработанному времени и ограничения на их использование будут сняты (с учетом результатов работы) в первоначально установленную дату снятия ограничений на права пользования вознаграждением. Для директоров, увольняемых по объективным причинам после даты снятия ограничений на права пользования вознаграждением, такие права могут быть реализованы в течение 12 месяцев после увольнения. Вознаграждения директоров, увольняемых по иным основаниям, аннулируются в полном объеме.

При определенных обстоятельствах может быть согласован особый порядок освобождения от должности того или иного лица. Такой порядок должен учитывать необходимость минимизации затрат для Группы и может применяться только в интересах акционеров.

Смена контроля

В соответствии с правилами ДПМ и условиями вознаграждений, предоставленных в рамках ДПМ в 2017 и 2018 годах, в случае продажи всей или существенной части Компании или ее активов, при условии одобрения такой сделки большинством акционеров и цене продажи не менее 10 долл. США за акцию, все ограничения прав пользования всеми предоставленными вознаграждениями (если такие ограничения не были сняты ранее) будут сняты в дату такого события независимо от выполнения или невыполнения условий в отношении ожидаемых результатов, и права пользования в отношении таких вознаграждений могут быть реализованы в течение одного месяца после такой даты. Опционы, не исполненные в установленный срок, становятся недействительными.

Неисполнительные директора

Председатель Совета директоров и исполнительные директора определяют порядок вознаграждения неисполнительных директоров в соответствии с таблицей компонентов системы вознаграждения неисполнительных директоров согласно политике Компании и Уставу Компании («Устав»).

Политика вознаграждения директоров

продолжение

Приказы о назначении неисполнительных директоров

В таблице ниже представлена подробная информация о приказах о назначении неисполнительных директоров:

Имя	Должность	Дата приказа о назначении	Дата истечения полномочий
Кристофер Кодрингтон	Независимый неисполнительный директор	19 мая 2017 г.	19 мая 2020 г.
Каат Ван Геке	Независимый неисполнительный директор	20 декабря 2016 г.	31 декабря 2019 г.
Марк Мартин	Главный независимый директор	19 мая 2017 г.	19 мая 2020 г.
Майкл Калви	Неисполнительный директор	25 апреля 2017 г.	25 апреля 2020 г.
Мартин Кокер	Независимый неисполнительный директор	16 ноября 2017 г.	16 ноября 2020 г.
Саймон Берн	Неисполнительный директор	16 ноября 2017 г.	16 ноября 2020 г.

Компания намеревается соблюдать положение 18 Кодекса корпоративного управления Великобритании и соответственно проводить переизбрание всех директоров на последующих общих собраниях акционеров, если Советом директоров не будет принято иного решения.

Первоначальный срок каждого назначения составляет три года с условием переизбрания на каждом годовом общем собрании, при этом полномочия неисполнительных директоров могут быть в любое время прекращены по инициативе самого неисполнительного директора или Компании путем направления письменного уведомления за один месяц. Компания вправе в любое время потребовать сложения полномочий тех или иных неисполнительных директоров в соответствии с Уставом Компании, Кодексом корпоративного управления Великобритании или по любым основаниям нормативно-правового характера, таким как отзыв разрешительной документации Управления финансовой деятельности Великобритании (FCA).

Каждый неисполнительный директор имеет право на получение годового вознаграждения, выплачиваемого на поквартальной основе, а также на возмещение обоснованных расходов. Неисполнительные директора не допускаются к участию в ПФО и ДПМ.

Неисполнительные директора не вправе занимать какие-либо должности или быть работниками либо владеть долями прямого или косвенного участия в какой-либо организации или компании, являющейся прямым или косвенным конкурентом Компании, без согласия Совета директоров. При освобождения от должности по причинам, не связанным с выявлением фактов неправомерного поведения, существенного нарушения условий назначения, мошенничества или обмана либо умышленного невыполнения обязанностей неисполнительного директора, неисполнительному директору выплачивается сумма, пропорциональная размеру его вознаграждения за период с начала квартала, в котором директор освобождается от должности, по дату освобождения от должности. В иных случаях никто из неисполнительных директоров не вправе претендовать на выплату компенсации при увольнении и выплату вознаграждения за неистекшую часть срока их назначения.

Заявление о принятии во внимание условий трудоустройства других сотрудников Компании

Мы не проводили консультаций с сотрудниками в отношении политики вознаграждения исполнительных директоров, однако при подготовке указанной политики мы принимали во внимание уровни вознаграждения и условия трудоустройства по Группе в целом.

Заявление о принятии во внимание мнения акционеров

Высшее исполнительное руководство Компании регулярно проводит встречи с акционерами для ознакомления с их мнениями о политике вознаграждения директоров и высшего руководства Компании и в отдельных случаях учитывает такие мнения при определении политики и уровней вознаграждения.

Отчет директоров

Директора представляют свой отчет, а также консолидированную аудированную финансовую отчетность Группы и аудированную финансовую отчетность материнской компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Настоящий отчет был подготовлен в соответствии с Правилами ведения учета и подготовки отчетности группами и компаниями крупного и среднего размера от 2008 года.

Следующая информация включается посредством ссылки и считается частью настоящего Отчета директоров:

- Стратегический отчет на с. 1-55;
- отчет о Совете директоров и управлении (включает в себя информацию о Совете директоров, Отчет о корпоративном управлении и Отчет о вознаграждениях директоров) на с. 56-105; и
- раскрытие информации об энергетике и выбросах парниковых газов в мире на с. 38-39.

В настоящий Отчет директоров посредством ссылки также включены следующие сведения:

Вопрос	Страница
Вероятные будущие события в Группе	47
Сделки со связанными сторонами	154
Заявление о непрерывности деятельности	122
Финансовое положение и результаты деятельности Группы	48-55
Выбросы парниковых газов	38-39
Участие директоров в капитале Компании	85
Заявление о корпоративном управлении	56

Директора

Полные биографические сведения обо всех действующих директорах Компании (т. е. всех, кто занимал указанную должность в любое время в течение отчетного года), а также данные о комитетах Совета директоров, членами которых они являются, представлены на с. 58-59 настоящего Годового отчета.

Дивиденды

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., дивиденды не выплачивались.

Выплата в 2019 году дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., не предлагается.

Аудитор

В соответствии с разделом 418(2) Закона Великобритании о компаниях 2006 года каждый директор, занимающий такую должность на дату составления настоящего Отчета директоров, подтверждает, что (а) ему неизвестно о существовании какой-либо значимой для аудита информации, о которой не было бы известно аудитору Компании, и (b) директор принял все меры, которые он обязан был принять в качестве директора для получения какой-либо значимой для аудита информации, а также для обеспечения доведения такой информации до сведения аудитора Компании.

Компания Ernst & Young LLP подтвердила готовность продолжать сотрудничество в качестве аудитора. Решение о продлении соответствующих полномочий будет предложено на предстоящем годовом общем собрании.

Ответственность директоров и освобождение директоров от ответственности

Компания осуществляет страхование ответственности своих директоров. Кроме того, на основании Устава Компания также освобождает директоров от (а) ответственности, возникшей у любого директора в связи с небрежностью, неисполнением или ненадлежащим исполнением своих обязанностей, нарушением должностных полномочий или злоупотреблением доверием в отношении деятельности Компании или какого-либо ее дочернего предприятия, и (b) любой ответственности, возникшей у любого директора в связи с деятельностью Компании или какого-либо ее дочернего предприятия, если такой директор выступает в качестве доверительного управляющего по частной программе пенсионного обеспечения сотрудников, в обоих случаях в объеме, разрешенном в соответствии с Законом Великобритании о компаниях 2006 года. Копии Устава Компании («Устав») представлены на веб-сайте Компании, а также по адресу зарегистрированного офиса Компании в стандартные рабочие часы. Копии Устава будут предоставлены для изучения на годовом общем собрании.

В мае 2015 года Совет директоров утвердил политику возмещения убытков директоров, должностных лиц и других указанных выгодоприобретателей, а также заключение Компанией соответствующего договора об освобождении от ответственности.

Положениями политики уточняется, что Компания стремится обеспечить возмещение убытков и защиту директоров и должностных лиц Группы в максимальном объеме, разрешенном в соответствии с действующим законодательством, за исключением случаев мошенничества и намеренного неисполнения обязательств, в том числе, помимо прочего: (i) компенсацию убытков, возникших в связи с исполнением обязанностей директора или должностного лица в интересах Группы; (ii) оказание директорам и должностным лицам внешней юридической поддержки (представление их интересов) на высоком уровне, а также привлечение внешних профессиональных консультантов; (iii) содействие директорам и должностным лицам в осуществлении репатриации денежных средств в связи с иском третьих лиц; (iv) продолжение осуществления выплат вознаграждения и предоставления прочих социальных льгот директорам и должностным лицам, которые были отстранены от должности, в отношении которых проводится расследование или которые находятся под стражей на основании решения третьих лиц; (v) осуществление разумно обоснованных действий для предоставления таким директорам и должностным лицам аналогичной должности в другом офисе или каком-либо подразделении Группы для продолжения их трудовых отношений с Группой и компенсации любых негативных финансовых последствий, которые могут возникнуть в связи с утратой ими занимаемой должности; и (vi) наличие стандартного страхования ответственности директоров и должностных лиц.

Целью договора об освобождении от ответственности является обеспечение директорам и должностным лицам полного объема защиты, которая предусмотрена Уставом и в отсутствие которой может возникать существенный объем ответственности перед третьими лицами, включая государственные органы, особенно в юрисдикциях, для которых характерен высокий уровень неопределенности в части толкования и применения законодательства. Договор об освобождении от ответственности позволяет директорам, должностным лицам и другим указанным выгодоприобретателям осуществлять механизмы защиты, предусмотренные Уставом, без каких бы то ни было дополнительных действий со стороны Компании.

Отчет директоров продолжение

Пожертвования на политические цели

В 2018 году Компания не осуществляла пожертвований на политические цели.

Взносы в политические партии государств, не являющихся членами ЕС

В 2018 году Компания не осуществляла взносов в политические партии государств, не являющихся членами ЕС.

Научно-исследовательская деятельность

Группа не ведет какой-либо научно-исследовательской деятельности.

Филиалы

Компания зарегистрирована в Англии и Уэльсе и в 2018 году осуществила смену места своего фактического управления и налогового резидентства, перенесла их из Нидерландов в Великобританию. Группа ведет деятельность в глобальном масштабе, поэтому представление ее интересов и осуществление ею операций реализуется с помощью дочерних предприятий и филиалов, которые подчиняются требованиям законодательства различных юрисдикций.

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 г. выпущенный акционерный капитал Компании составлял 1 881 829,58 фунта стерлингов и был разделен на 188 182 958 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 фунта стерлингов каждая, при этом все акции находились в свободном обращении. Все выпущенные обыкновенные акции Компании полностью оплачены и имеют во всех отношениях равный приоритет. В соответствии с Уставом держателям предоставляются определенные права в дополнение к правам, предусмотренным законом.

При условии соблюдения положений действующего законодательства и Устава Компании директора вправе осуществлять все полномочия Компании, в том числе полномочия разрешать выпуск акций Компании и (или) их покупку на рынке, если соответствующие полномочия были предоставлены директорам акционерами на общем собрании и были выполнены все условия предоставления таких полномочий. Действующие полномочия были утверждены на годовом общем собрании 2018 года и предполагают распределение (i) соответствующих ценных бумаг номинальной стоимостью, не превышающей 1 240 000 фунтов стерлингов, и (ii) долевых ценных бумаг номинальной стоимостью до 620 000 фунтов стерлингов за вычетом номинальной стоимости ценных бумаг, распределенных согласно п. (i). В течение года распределение акций не осуществлялось.

Кроме того, на годовом общем собрании 2018 года акционеры уполномочили директоров осуществлять на рынке покупку акций в объеме, примерно составляющем не более чем 10% выпущенного акционерного капитала Компании (обыкновенные акции номинальной стоимостью 18 600 000 фунтов стерлингов) за исключением казначейских акций. Все акции, приобретенные в соответствии с такими полномочиями, могут быть либо аннулированы, либо находиться на балансе Компании в качестве казначейских акций при условии, что их количество не превышает 10% выпущенного акционерного капитала. В течение года Компания не осуществляла обратного выкупа акций.

Предложение о продлении указанных полномочий будет вынесено на утверждение годового общего собрания в 2019 году.

Акции Компании находятся в доверительном управлении у Intertrust Employee Benefit Trustee Limited («Доверительное управление») для целей реализации программы выплат в виде фантомных опционов, при этом правами, которые предоставляются такими акциями, распоряжаются независимые доверительные управляющие. По состоянию на 31 декабря 2018 г. в Доверительном управлении находились 2 948 879 обыкновенных акций Компании.

Права по акциям

Без ущерба для любых иных прав, предоставляемых существующими акциями, Компания вправе выпускать акции с правами и ограничениями, устанавливаемыми либо акционерами на основании решения, принятого простым большинством голосов, либо директорами (в случае принятия решения Компанией).

Права голоса

Уставом не предусмотрено ограничений прав голоса или передачи акций, и на общем собрании каждый акционер, присутствующий лично или через представителя, имеет один голос на каждую принадлежащую ему акцию. Акционер не имеет права голосовать лично или через представителя и осуществлять какие-либо иные права, касающиеся общих собраний, если у него имеется непогашенная задолженность перед Компанией по оплате своих акций.

Передача акций

Согласно положениям Устава, передача документарных акций должна оформляться в письменном виде с заверением в установленном порядке подписью передающей стороны или от ее имени и подписью получающей стороны или от ее имени (за исключением полностью оплаченных акций). Передающая сторона остается держателем соответствующих акций до момента внесения имени получающей стороны в Реестр участников в отношении таких акций. Передача бездокументарных акций может осуществляться с помощью соответствующей электронной системы, если иное не предусмотрено положениями Правил обращения бездокументарных ценных бумаг 2001 года.

Директора вправе отказать в передаче акций в пользу более чем четырех лиц, действующих совместно.

Директора, Устав и приобретение акций

Устав был утвержден 19 мая 2014 г., и изменения в него могут вноситься только на основании особого решения, принятого на общем собрании акционеров.

Полномочия директоров предоставлены им на основании законодательства Великобритании и Устава Компании. В соответствии с положениями Устава Совет директоров вправе в любое время избрать любое лицо на должность директора. Полномочия любого лица, назначенного директорами в указанном порядке, прекращаются на следующем годовом общем собрании в соответствии с Кодексом корпоративного управления Великобритании, при этом директора, полномочия которых были прекращены, могут иметь право на ежегодное переизбрание в состав Совета директоров.

В 2018 году Компания не осуществляла обратного выкупа акций. В соответствии с полномочиями, предоставленными ему акционерами, Совет директоров имеет право приобретать акции Компании и будет выносить вопрос о продлении этого права на голосование на следующем годовом общем собрании в соответствии с ограничениями, указанными в уведомлении о проведении собрания.

Политика трудоустройства и равные возможности

Как работодатель Группа обеспечивает всем работникам равные возможности, в том числе в части инклюзивного трудоустройства, и соблюдает все требования действующего законодательства, регулирующие сферу занятости.

В Группе также действуют регламенты и процедуры, касающиеся найма, подбора, обучения и развития работников, а также их продвижения по службе и выхода на пенсию.

Nostrum стремится создать в компании открытую рабочую атмосферу, в которой преобладают доверие, честность и уважение друг к другу. В Компании не допускаются притеснения или дискриминация по признаку расы, религии, национальности, возраста, пола, инвалидности, сексуальной ориентации и политических убеждений, а также иным признакам, защищаемым от дискриминации. Этот принцип действует в отношении всех аспектов трудовых отношений, включая наем, продвижение в должности и прекращение трудоустройства, а также всех прочих условий трудовых отношений.

Цель Группы – создать справедливые трудовые отношения, обеспечивающие всем участникам равные права и учитывающие как квалификацию и способности работника, так и потребности работодателя. Работники могут вступать в профсоюзы и заключать коллективные договоры.

Более подробная информация представлена в разделе «Наш персонал» на с. 32-33

В соответствии с Кодексом корпоративного поведения Группы политика Компании предусматривает полное соблюдение требований Закона Великобритании о равенстве 2010 года, в соответствии с которыми работодатели обязаны в определенных обстоятельствах вносить разумно обоснованные изменения в условия работы для содействия кандидатам, работникам и бывшим работникам с ограниченными возможностями здоровья. Закон также запрещает прямую, косвенную и иную дискриминацию по признаку ограниченных возможностей здоровья, притеснения по указанному признаку, а также преследования за сообщения о фактах дискриминации.

Если Компания обязана разумно обоснованным образом изменить условия работы, корпоративная политика предполагает предоставление лицам с ограниченными возможностями здоровья более благоприятных условий, чем другим работникам, с целью уменьшения или устранения негативного влияния ограниченных возможностей таких лиц.

Согласно корпоративной политике, Компания справедливо и в полном объеме рассматривает все заявления о приеме на работу, поданные лицами с ограниченными возможностями здоровья. Кандидатам и работникам с ограниченными возможностями здоровья предлагается сообщать о состоянии своего здоровья Компании для получения соответствующей поддержки с ее стороны. Работники, испытывающие трудности в исполнении своих обязанностей в связи с ограниченными возможностями здоровья, могут обратиться к своему непосредственному руководителю или менеджеру по работе с персоналом для согласования разумно обоснованных изменений в условиях работы, которые могли бы уменьшить или устранить указанные трудности. Линейный руководитель или менеджер по работе с персоналом могут консультироваться с лицами с ограниченными возможностями здоровья и их лечащим врачом по вопросам указанных обоснованных изменений. Компания

внимательно рассматривает подобные вопросы и старается в разумно возможном объеме учесть все потребности лиц с ограниченными возможностями здоровья. Поддержка, предоставляемая Компанией таким работникам, может включать обучение и содействие в профессиональном развитии. Если Компания сочтет определенные изменения в условиях работы нецелесообразными, она должна предоставить обоснование такого решения и по возможности предложить альтернативный вариант.

Компания обязуется осуществлять контроль за физическим состоянием своих объектов для определения возможных причин ухудшения здоровья. В случае необходимости Компания принимает разумно обоснованные меры для облегчения доступа к таким объектам.¹

Информационное взаимодействие с персоналом и его вовлеченность

В Группе существуют процессы взаимодействия и консультации со всеми работниками: это обеспечивает учет мнения последних в ходе принятия решений, которые могут затронуть их интересы. Кроме того, таким образом работники осведомлены обо всех финансово-экономических факторах, влияющих на результаты деятельности Компании. Информационное взаимодействие с персоналом включает в себя предоставление сведений о результатах работы Группы и ключевых вопросах, влияющих на деятельность работников, трудовые отношения и условия труда.

В Компании также действует программа выплат в виде фантомных опционов, а в 2017 году была внедрена новая долгосрочная программа мотивации работников. Более подробные сведения представлены в Политике вознаграждения директоров на с. 89 и в примечаниях к консолидированной аудированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Акционеры, владеющие 3% выпущенного акционерного капитала Компании или более

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компании были раскрыты сведения о следующих существенных пакетах голосующих акций в составе акционерного капитала Компании на основании п. 5 Правил предоставления и обеспечения открытости информации (DTR) или иных документов.

Наименование	Количество обыкновенных акций	% от выпущенных обыкновенных акций	Тип владения
Mayfair Investments BV	48 333 300	25,68	Прямое
Baring Vostok Capital Partners Ltd.	33 708 044	17,91	Прямое
Aberforth Partners LLP	21 525 026	11,44	Косвенное
Standard Life Investments Ltd.	14 628 559	7,77	Косвенное
Harding Loevner LP	9 000 357	4,78	Косвенное
M&G Investment Management Ltd.	8 970 675	4,77	Косвенное
Majedie Asset Management Ltd.	8 876 021	4,72	Косвенное
Trafigura Ventures V B.V.	7 860 500	4,18	Прямое
JPMorgan Asset Management (UK) Ltd.	6 353 673	3,38	Косвенное
Wellcome Trust Ltd.	5 765 977	3,06	Прямое

1. Настоящие сведения раскрываются на добровольной основе, поскольку по итогам каждой недели число работников Компании, заключивших с Компанией договор об оказании услуг и осуществляющих свою деятельность исключительно или преимущественно в Великобритании, не превышает 250 человек, согласно Правилам ведения учета и подготовки отчетности группами и компаниями крупного и среднего размера от 2013 года.

Отчет директоров продолжение

Вся информация, предоставленная Компании на основании Правил предоставления и обеспечения открытости информации Управления финансовой деятельности Великобритании («FCA»), находится в общественном доступе в разделе официальных сообщений на веб-сайте Компании. Такая информация также учитывает требования Казахстанской фондовой биржи (KASE) о предоставлении сведений обо всех крупных сделках с акциями публичных компаний за отчетный период и обо всех изменениях в структуре акционеров, владеющих 5% акций, находящихся в обращении за отчетный период, или более.

В период с 31 декабря 2018 г. и до даты настоящего отчета Компания не получала уведомлений в соответствии с п. 5 Правил предоставления и обеспечения открытости информации (DTR).

Управление финансовыми рисками

Информация о целях и политике Компании в сфере управления финансовыми рисками, в том числе в отношении использования Компанией финансовых инструментов, представлена в примечании 33 к финансовой отчетности.

Существенные договорные отношения

19 мая 2014 г. Компания заключила соглашение о взаимоотношениях с компанией KazStroyService Global B.V. («KSS Global») («Соглашение о взаимоотношениях с KSS Global») для частичного контроля влияния, которое KSS Global и аффилированные с ней лица могут оказывать на руководство Компании. Основная цель Соглашения о взаимоотношениях с KSS Global – позволить Компании вести деятельность независимо от KSS Global и аффилированных с ней лиц, а также гарантировать осуществление всех сделок и операций Компании с KSS Global и аффилированными с ней лицами на рыночной основе и обычных коммерческих условиях.

В соответствии с предусмотренными им положениями Соглашение о взаимоотношениях с KSS Global действует до наступления более раннего из следующих событий: (a) исключение обыкновенных акций Компании из Официального списка FCA и прекращение их допуска к торгам на Лондонской фондовой бирже и (b) утрата компанией KSS Global (совместно с любыми аффилированными с ней лицами) полномочий на осуществление или контроль осуществления 10% или более прав голоса на общих собраниях Компании.

Условия Соглашения о взаимоотношениях с KSS Global

В соответствии с Соглашением о взаимоотношениях с KSS Global последняя согласилась с тем, что (a) она и аффилированные с ней лица позволят Компании и аффилированным с ней лицам в любое время осуществлять деятельность независимо от KSS Global и аффилированных с ней лиц; (b) она и аффилированные с ней лица не будут осуществлять никакие действия, которые могут ограничивать возможность Компании и аффилированных с ней лиц осуществлять деятельность независимо от KSS Global и аффилированных с ней лиц; (c) она и аффилированные с ней лица будут соблюдать Правила предоставления и обеспечения открытости информации в отношении владения обыкновенными акциями; (d) она и аффилированные с ней лица не будут предпринимать никаких действий (или допускать бездействия), которые могут отрицательно повлиять на статус Компании в качестве публичной, выполнение ею требований к листингу

согласно Правилам листинга после Допуска к торгам или ее текущее соблюдение Правил Листинга или Правил предоставления и обеспечения открытости информации или которые могут препятствовать Компании в исполнении ее обязательств согласно Правилам листинга, при условии, что вышеперечисленное не ограничивает KSS Global (или любое иное лицо) в: (i) принятии Предложения о поглощении в отношении Компании применительно к соответствующим долям участия в Компании, а в случае направления такого Предложения о поглощении в соответствии с Согласительной схемой по Закону о компаниях 2006 года – в голосовании за такую Согласительную схему в суде и на соответствующих собраниях акционеров или выражении в иной форме согласия на продажу своих обыкновенных акций в связи с Предложением о поглощении; или (ii) направлении Предложения о поглощении в виде предложения о покупке всех находящихся в обращении Обыкновенных акций или в виде Согласительной схемы по Закону о компаниях 2006 года и посредством прекращения листинга Компании после того, как такое Предложение становится полностью безусловным, а в случае Согласительной схемы по Закону о компаниях 2006 года – после ее вступления в силу; (e) она и аффилированные с ней лица не будут оказывать влияния на текущее управление Компанией на операционном уровне или владеть существенными долями участия в одном или нескольких существенных дочерних предприятиях Компании или приобретать такие доли участия; и (f) она будет осуществлять права голоса таким образом, чтобы обеспечить следующее (в той степени, в которой это возможно): (i) присутствие в Совете директоров независимых директоров в количестве, составляющем не менее половины состава Совета директоров (за исключением Председателя Совета директоров); (ii) присутствие в составе Комитета по аудиту исключительно независимых директоров, а в составе Комитета по вознаграждениям – не менее чем трех независимых директоров; и (iii) присутствие в составе Комитета по выдвижению кандидатур и управлению и любого другого комитета при Совете директоров, который наделен существенными правами и полномочиями, большинства независимых директоров в любой момент времени.

Соглашение о присоединении, заключенное с Mayfair Investments B.V.

30 января 2015 г. компания KSS Global осуществила передачу принадлежащих ей 50 млн обыкновенных акций Компании в следующем порядке: (a) 48 333 300 акций были переданы компании Mayfair Investments B.V. («Mayfair»), косвенно принадлежащей трем основным акционерам KSS Global на дату передачи, и (b) 1 666 700 акций были переданы другому акционеру KSS Global в соответствующую дату.

В связи с вышеописанной передачей Mayfair заключила с Nostrum Соглашение о присоединении, в соответствии с которым Mayfair взяла на себя обязательства перед Nostrum соблюдать все условия Соглашения о взаимоотношениях с KSS Global и выполнять все требования и исполнять все обязательства по такому соглашению, которые ранее были применимы или обязательны по отношению к KSS Global, в той мере, в которой такие требования и обязательства могут быть выполнены и исполнены в дату передачи или впоследствии.

Смена контроля

Ниже перечислены существенные соглашения, которые были заключены Компанией и на которые повлияет смена контроля над Компанией в случае поглощения.

1. В случае поглощения Компании права пользования в отношении всех опционов в рамках программы выплат в виде фантомных опционов считаются полученными, а Совет директоров направляет Intertrust Employee Benefit Trustee Limited требование разрешить каждому держателю опциона осуществить исполнение такого опциона в любой момент в течение периода, начинающегося в дату смены контроля и заканчивающегося через десять лет с даты предоставления такого права на исполнение опциона. Все опционы, которые не были исполнены, считаются недействительными по истечении указанного периода.
2. В случае поглощения Компании права пользования в отношении всех опционов в рамках долгосрочной программы мотивации работников считаются полученными, а Совет директоров направляет Intertrust Employee Benefit Trustee Limited требование разрешить каждому держателю опциона осуществить исполнение такого опциона в любой момент в течение одного месяца с даты смены контроля. Все опционы, которые не были исполнены, считаются недействительными по истечении указанного периода.
3. Условия выпуска Облигаций 2012 года, Облигаций 2014 года, Облигаций 2017 года и Облигаций 2018 года содержат положения о смене контроля. В случае смены контроля Компания обязана осуществить обратный выкуп Облигаций 2012 года, Облигаций 2014 года, Облигаций 2017 года и Облигаций 2018 года по цене, составляющей 101% номинальной стоимости плюс проценты, начисленные, но не выплаченные на дату выкупа.

Между Компанией и ее директорами или работниками не заключено соглашений, предусматривающих компенсацию убытков в результате прекращения трудовых отношений или иных событий, возникших вследствие поглощения.

Заявление о корпоративном управлении

В соответствии с п. 7 Правил предоставления и обеспечения открытости информации (DTR) в Отчет директоров должны быть включены некоторые разделы заявления о корпоративном управлении. Данная информация представлена в разделе о корпоративном управлении настоящего Годового отчета. Информация, касающаяся основных особенностей системы внутреннего контроля и управления рисками Компании применительно к процессу подготовки финансовой отчетности, представлена в Стратегическом отчете и отчете Комитета по аудиту.

Отчет директоров продолжение

Требования Правил листинга

В таблице ниже содержится указание разделов настоящего Годового отчета, в которых приведены сведения, обязательные к предоставлению согласно п. 9.8.4R Правил листинга.

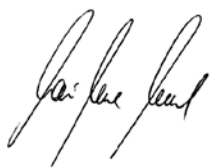
Необходимая информация	Подпункт п. 9.8.4R Правил листинга	Ссылка
Капитализация процентов	(1)	См. примечание 7 к финансовой отчетности
Публикация неаудированной финансовой информации	(2)	Не применимо
Сведения о любых долгосрочных программах мотивации, созданных для найма или удержания директоров	(4)	Не применимо
Отказ директоров от получения вознаграждения	(5) (6)	Нет
Распределение долевых ценных бумаг в обмен на денежные средства	(7) (8)	Нет
Участие в размещении долевых ценных бумаг	(9)	Не применимо
Существенные договоры	(10)	См. Отчет директоров
Договоры об оказании услуг контролирующим акционером	(11)	Не применимо
Отказ от получения дивидендов	(12) (13)	В соответствии с договором о доверительном управлении, касающимся программы выплат в виде фантомных опционов и долгосрочной программы мотивации, доверительный управляющий отказался от получения каких-либо дивидендов по акциям, входящим в обе программы.
Соглашения с контролирующим акционером	(14)	Не применимо, поскольку у Компании отсутствует контролирующий акционер в значении, предусмотренном п. 6.1.2A R Правил листинга. Сведения о соглашениях о взаимоотношениях между Компанией и отдельными акционерами представлены в Отчете директоров.

Важные события, произошедшие после завершения финансового года

Основные события, произошедшие после 31 декабря 2018 г., изложены в примечании 34 к консолидированной аудированной финансовой отчетности.

Настоящий отчет был одобрен Советом директоров 25 марта 2019 г.

От имени Совета директоров



Кай-Уве Кессель

Главный исполнительный директор
25 марта 2019 г.



Том Ричардсон

Главный финансовый директор
25 марта 2019 г.

Nostrum Oil & Gas PLC, регистрационный номер 8717287

Заявление об ответственности

Директора несут ответственность за подготовку Годового отчета и финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством и нормативно-правовыми актами.

В соответствии с положениями Закона о компаниях 2006 года директора обязаны подготавливать отчетность за каждый финансовый год, а в отношении отчетности Группы – соблюдать положения статьи 4 Регламента ЕС № 1606/2002 о применении международных стандартов бухгалтерского учета. Директорами были подготовлены 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 соответствующий период. Директора должны утверждать отчетность только в случае наличия у них уверенности в том, что отчетность достоверно отражает ситуацию в Компании и консолидированной Группе.

При подготовке указанной финансовой отчетности директора обязаны обеспечить:

- выбор оптимальных принципов учетной политики в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и их последовательное применение;
- обоснованность и взвешенность суждений и оценок;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- заявление о соблюдении Группой и Компанией норм МСФО, принятых в ЕС, с указанием и разъяснением всех существенных отступлений от МСФО в финансовой отчетности;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение особых требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и результаты деятельности Группы и Компании;
- подготовку финансовой отчетности Группы и Компании исходя из допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

С учетом всех вопросов, рассмотренных Советом директоров и доведенных до его сведения в течение года, а также по итогам изучения Годового отчета (включая Стратегический отчет), директора полагают, что Годовой отчет и отчетность в совокупности содержат достоверные, взвешенные и понятные сведения, необходимые акционерам для оценки положения, результатов деятельности, бизнес-модели и стратегии Компании.

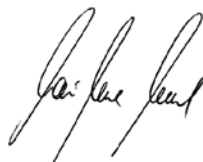
Директора несут ответственность за:

- обеспечение ведения Компанией и Группой бухгалтерского учета, который с достаточной точностью описывает финансовое положение Компании и Группы и который позволяет им обеспечить соответствие отчетности требованиям Закона о компаниях 2006 года;
- осуществление разумно возможных доступных им действий для защиты активов Группы, а также для предотвращения и выявления случаев мошенничества и других нарушений; и
- наличие и достоверность корпоративной и финансовой информации на веб-сайте Компании.¹

Все директора, имена и должности которых перечислены на с. 56-57, подтверждают, что по имеющимся у них сведениям:

- финансовая отчетность Компании и Группы, подготовленная в соответствии с МСФО, принятыми в ЕС, дает достоверное и объективное представление об активах, обязательствах, финансовом положении и прибыли или убытке Компании и предприятий, включенных в периметр консолидации; и
- Стратегический отчет, который является частью Годового отчета, содержит достоверную оценку развития, результатов деятельности и положения Компании и предприятий, включенных в периметр консолидации, а также основных рисков и факторов неопределенности Компании и указанных предприятий.

По решению Совета директоров



Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор
25 марта 2019 г.



Том Ричардсон
Главный финансовый директор
25 марта 2019 г.

¹ Законодательство Великобритании, регулирующее подготовку и распространение сведений из финансовой отчетности, может отличаться от законодательства других юрисдикций.

Консолидированная финансовая отчетность

Содержание

Заключение независимого аудитора Для представителей компании Nostrum Oil & Gas plc	107
Консолидированный отчет о финансовом положении	116
Консолидированный отчет о совокупном доходе	117
Консолидированный отчет о движении денежных средств	118
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	119
Примечания к консолидированный финансовой отчетности	120
1. Общая информация	120
2. Основа подготовки и консолидации	121
3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	122
4. Существенные положения учетной политики	127
5. Гудвил	137
6. Активы, связанные с разведкой и оценкой	137
7. Основные средства	137
8. Авансы, выданные за долгосрочные активы	140
9. Товарно- материальные запасы	140
10. Торговая дебиторская задолженность	140
11. Предоплата и прочие краткосрочные активы	140
12. Денежные средства и их эквиваленты	141
13. Акционерный капитал и резервы	141
14. Прибыль на акцию	142
15. Займы	142
16. Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка	146
17. Задолженность перед правительством казахстана	146
18. Торговая кредиторская задолженность	146
19. Прочие краткосрочные обязательства	147
20. Выручка	147
21. Себестоимость реализации	147
22. Общие и административные расходы	148
23. Расходы на реализацию и транспортировку	148
24. Налоги кроме налога на прибыль	148
25. Финансовые затраты	148
26. Вознаграждения сотрудникам	148
27. Прочие расходы	152
28. Корпоративный подоходный налог	152
29. Производные финансовые инструменты	153
30. Операции со связанными сторонами	154
31. Вознаграждение за аудит и неаудиторские услуги	155
32. Условные и договорные обязательства	156
33. Цели и политика управления финансовыми рисками	157
34. События после отчетной даты	159

Заклучение независимого аудитора для участников Nostrum Oil & Gas PLC

Аудиторское заключение о финансовой отчетности

По нашему мнению,

- финансовая отчетность Группы Nostrum Oil & Gas PLC и финансовая отчетность материнской компании («финансовая отчетность») отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы и материнской компании по состоянию на 31 декабря 2018 г. и убыток Группы за 2018 год;
- финансовая отчетность Группы была надлежащим образом подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми в Европейском союзе;
- финансовая отчетность материнской компании была надлежащим образом подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми в Европейском союзе и применяемыми в соответствии с положениями Закона Великобритании о компаниях 2006 года;
- финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Закона Великобритании о компаниях 2006 года, а в части финансовой отчетности Группы – в соответствии с положениями статьи 4 Регламента ЕС № 1606/2002 о применении международных стандартов бухгалтерского учета.

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Nostrum Oil & Gas PLC, в которую входит:

Группа	Материнская компания
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г.	Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2018 год	Отчет об изменениях в капитале за 2018 год
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018 год	Отчет о движении денежных средств за 2018 год
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2018 год	Примечания с 1 по 16 к финансовой отчетности, в том числе краткое описание основных положений учетной политики
Примечания с 1 по 34 к финансовой отчетности, в том числе краткое описание основных положений учетной политики	

Основой для составления финансовой отчетности является действующее законодательство и Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), принятые в Европейском союзе, а в части финансовой отчетности материнской компании – применяемые в соответствии с положениями Закона Великобритании о компаниях 2006 года;

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита, применяемыми в Великобритании («МСА (Великобритания)»), и действующим законодательством. Информация об обязанностях и ответственности, принимаемой нами в соответствии с указанными стандартами, приводится далее в разделе «Обязанности аудиторов в связи с аудитом финансовой отчетности». Мы являемся независимой от Группы или материнской компании организацией согласно этическим требованиям, которые применяются к аудиту финансовой отчетности в Великобритании, в том числе требованиям этического стандарта СФО, действие которого распространяется на зарегистрированные на бирже организации, представляющие общественный интерес. При проведении аудита были также соблюдены иные этические нормы, устанавливаемые указанными требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами в ходе аудиторской проверки аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой отчетности.

Заклучение в отношении основных рисков, непрерывности деятельности и устойчивости Группы в долгосрочной перспективе

Применительно к информации, содержащейся в годовом отчете, в отношении которой в соответствии с МСА (Великобритания) мы обязаны сообщить вам о наличии существенных дополнений или к которой обязаны привлечь ваше внимание, нам нечего сообщить в отношении следующей информации:

- раскрытие на с. 42-46 годового отчета информации об основных рисках с описанием системы управления рисками и их снижения;
- заявление директоров на с. 40 годового отчета, подтверждающее проведение всесторонней оценки основных рисков компании, в том числе рисков в отношении бизнес-модели, будущих результатов деятельности, платежеспособности и ликвидности;
- заявление директоров на с. 122 финансовой отчетности о том, правомерно ли допущение о непрерывности деятельности, включающее информацию о любых значительных факторах неопределенности, которые могут оказать влияние на непрерывность деятельности компании в течение периода, составляющего не менее 12 месяцев с даты одобрения финансовой отчетности;
- содержит ли заявление директоров о непрерывности деятельности, подготовленное в соответствии с п. 9.8.6R(3) Правил листинга, существенные расхождения с информацией, полученной нами в ходе аудита; или
- объяснение директоров, представленное на с. 47 годового отчета касательно методики оценки перспектив деятельности компании, периода, в отношении которого проводилась такая оценка, и обоснования выбранного периода, а также их заявление о том, существуют ли в течение периода проведения оценки основания ожидать, что компания сможет продолжить вести деятельность и выполнять свои обязательства в установленные сроки, включая раскрытие любой связанной с этим информации с указанием на любые необходимые оговорки и допущения.

Общие сведения о нашем подходе к проведению аудита

Ключевые вопросы аудита	<ul style="list-style-type: none"> Оценка запасов нефти и газа и ее влияние на результаты проверки на обесценение, на расходы на износ, истощение и амортизацию и резерв по выводу из эксплуатации Обесценение лицензий на проведение поисково-разведочных работ, нематериальных активов и активов по разработке месторождений и добыче нефти и газа Признание выручки Стадия завершенности сделок со связанными сторонами и полнота раскрытия информации о них Риск превышения полномочий руководством
Объем аудиторской проверки	<ul style="list-style-type: none"> Мы провели полный аудит финансовой информации по четырем компонентам применительно к операциям в Великобритании, Бельгии и Казахстане и проверки отдельных сальдо по пяти другим компонентам применительно к операциям в Великобритании, Нидерландах, России и Казахстане. Компоненты, в отношении которых была проведена полная проверка или отдельные указанные процедуры, полностью охватывают следующие показатели: прибыль до уплаты налогов, EBITDA, выручка и совокупный объем активов.
Существенность	<ul style="list-style-type: none"> Общая существенность по Группе составила 6,7 млн долл. США, или 3% от EBITDA.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период и которые связаны с наиболее значимыми из выявленных нами рисков существенного искажения информации (вне зависимости от того, является ли искажение результатом недобросовестных действий). К ним относятся вопросы, которые могут оказать самый значительный эффект на общую стратегию аудита, распределение ресурсов при аудите и выбор аспектов, требующих наиболее пристального внимания аудиторов. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Риск	Принятые меры	Основные выводы, направленные Комитету по аудиту
<p>Оценка запасов нефти и газа и ее влияние на результаты проверки на обесценение, на расходы на износ, истощение и амортизацию и резерв по выводу из эксплуатации</p> <p>См. отчет Комитета по аудиту на с. 66; оценки и суждения на с. 124 и информацию, раскрытую в примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности (с. 134).</p> <p>Данный риск был отнесен к значительным в связи с субъективной природой оценки запасов и ее широким влиянием на финансовые показатели за счет обесценения, износа, истощения и амортизации, а также создания резервов по выводу из эксплуатации. Объем запасов также считается одним из основных показателей, определяющих потенциал деятельности Группы и ее способность продолжать непрерывную деятельность.</p> <p>Оценка запасов нефти и газа во многом основана на суждениях ввиду технической неопределенности, связанной с оценкой запасов. Как и в прошлом году, для оценки запасов руководством были приглашены сторонние специалисты. Этот риск вырос относительно уровня предыдущего года.</p>	<p>Основное внимание при проведении аудита было уделено процессу оценки запасов руководством, в том числе на предмет предвзятости такой оценки. Мы проверили допущения руководства, в том числе касающиеся коммерческих аспектов, на предмет наличия приемлемых оснований для таких допущений. В рамках аудита мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> приняли меры по всестороннему изучению и анализу внутренних процессов и механизмов контроля, используемых в Группе в связи с процессом оценки запасов нефти и газа; провели встречи с независимыми специалистами, привлеченными руководством, и оценку их компетентности и непредвзятости на основании данных об их квалификации, опыте и независимом статусе. Мы также оценили компетентность внутренних специалистов, чтобы убедиться в достаточности их квалификации для проведения оценки запасов и подготовки исходных данных, которые были затем использованы независимыми специалистами. Мы проверили точность данных, переданных независимым специалистам; провели проверку коммерческих допущений руководства на предмет отклонения от допустимого диапазона значений по сравнению с общедоступными величинами (при их наличии). Мы проверили внутренние допущения руководства на предмет соответствия актуальным планам и бюджету и оценили способность руководства реализовать эти планы на основании показателей прошлых периодов; рассмотрели окончательную версию отчета по оценке запасов нефти и газа, составленного приглашенным специалистом, с позиции нашего понимания бизнеса и получили подтверждение, что все необходимые изменения в отношении объема запасов вносились в соответствующий период и в соответствии с актуальными отраслевыми стандартами; и удостоверились в том, что обновленные оценки запасов были надлежащим образом учтены Группой при расчете обесценения, износа, истощения, амортизации и при определении сроков вывода активов из эксплуатации. <p>Полный объем аудиторских процедур по оценке данного риска был проведен в одной стране (Казахстан).</p>	<p>По итогам проведенных процедур мы считаем, что оценка запасов является достаточно точной для того, чтобы быть использованной при проведении оценки на обесценение, непрерывность деятельности, износ, истощение, амортизацию и для определения сроков вывода активов из эксплуатации.</p>

Риск	Принятые меры	Основные выводы, направленные Комитету по аудиту
<p>Риск обесценения лицензий на проведение поисково-разведочных работ, нематериальных активов и активов по разработке месторождений и добыче нефти и газа</p> <p>См. отчет Комитета по аудиту на с. 68; оценки и суждения на с. 130 и информацию, представленную в примечаниях 5-8 к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год составила 150 000 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость нематериальных активов равнялась нулю (в 2017 году – 32 425 тыс. долл. США); лицензий на проведение поисково-разведочных работ – 50 241 тыс. долл. США (в 2017 году – 47 828 тыс. долл. США); активов по разработке месторождений и добыче нефти и газа, включая долгосрочные авансовые платежи – 1 895 431 тыс. долл. США (в 2017 году – 1 910 752 тыс. долл. США).</p> <p>Сохраняющаяся волатильность цен на нефть и сложности операционного характера, с которыми Группа столкнулась в отчетном году, привели к возникновению риска обесценения активов. В соответствии со стандартами отчетности, руководство компании обязано ежегодно проверять нематериальные активы на обесценение.</p> <p>Мы уделили особое внимание этому вопросу в связи с важностью балансовой стоимости единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), к которой относятся нематериальные активы, текущей экономической ситуации и суждений, лежащих в основе ключевых допущений относительно будущих цен на нефть, природный газ и связанные продукты, ставки дисконтирования, применяемой к прогнозным показателям движения денежных средств, и допущений, используемых при расчете объемов добычи. Изменения любых таких основных исходных данных могут привести к возможному обесценению. Этот риск вырос относительно уровня предыдущего года.</p>	<p>Мы проанализировали результаты проведенной руководством оценки по каждому фактору обесценения лицензий на проведение поисково-разведочных работ в соответствии с МСФО 6 («Разведка и оценка запасов минеральных ресурсов»). В рамках аудита мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • провели проверку прав Группы на проведение поисково-разведочных работ в рамках соответствующей лицензии, в том числе была получена и рассмотрена подтверждающая документация (лицензионные соглашения, подписанные дополнительные соглашения, переписка с соответствующими государственными органами). Для всех случаев несоответствия у Группы имеется подтверждение факта изменения условий и начисления соответствующих штрафов и пени; • запросили информацию о намерении руководства проводить поисково-разведочные работы на соответствующих участках. Мы проверили соответствие полученных ответов предложенной руководством модели прогнозирования денежных потоков, чтобы убедиться, что в нее включены будущие расходы на проведение таких поисково-разведочных работ. Мы также обсудили планы и стратегию Группы с высшим руководством и директорами, чтобы убедиться в правильности нашего понимания ситуации; • проверили наличие у Группы возможностей финансирования запланированных работ по разведке и оценке; • проанализировали компетенцию экспертов, привлекаемых руководством, и (по мере необходимости) компетенцию и объективность сторонних специалистов, приглашенных для оценки запасов и ресурсов соответствующих активов; • провели сравнение оценки экономической целесообразности разведки активов и моделей прогнозирования денежных потоков. <p>При рассмотрении риска обесценения нематериальных активов и активов по разработке месторождений и добыче нефти и газа мы привлекали собственных специалистов по оценке и путем тестирования основных допущений анализировали результаты проведенной руководством проверки на обесценение. В рамках аудита мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • изучили механизмы контроля, разработанные Группой в связи с оценкой балансовой стоимости нематериальных активов и активов по разработке месторождений и добыче нефти и газа; • собственными силами провели всестороннюю оценку моделей; • протестировали допущения относительно цены и ставки дисконтирования путем сравнения прогнозных цен на нефть с актуальными рыночными данными, в том числе форвардными кривыми, оценками брокеров и другими долгосрочными ценовыми прогнозами; а также путем сопоставления ставки дисконтирования с рисками Группы; • уделили особое внимание оценке запасов нефти и газа, как было сказано ранее; • протестировали прогнозные значения денежного потока и провели сравнение допущений, использованных при построении моделей обесценения, с одобренными бюджетами, бизнес-планами и прочей документацией, подтверждающей намерения руководства. Мы также оценили точность бюджетного планирования и прогнозов за прошлые периоды, сравнив их с фактическими показателями; • провели сравнение допущений по уровню инфляции и валютным курсам с независимыми рыночными данными; • провели оценку подготовленного руководством анализа чувствительности нематериальных активов и результатов проверки на обесценение основных средств, связанных с разработкой и добычей, для оценки потенциального эффекта от наступления ряда возможных сценариев. Была протестирована чувствительность к изменению ставки дисконтирования, цен, будущих объемов добычи, допущений по операционным и капитальным затратам; и оценили соблюдение Группой установленного порядка раскрытия информации в финансовой отчетности. 	<p>Мы считаем, что расчеты руководства являются обоснованными, а наиболее чувствительные из использованных допущений находятся в ожидаемом диапазоне. Ценовые допущения Группы находятся в диапазоне, соответствующем прогнозам аналитиков и иным рыночным данным, в том числе в диапазоне долгосрочных цен на нефть и газ согласно ожиданиям других участников рынка. Ставка дисконтирования до налогообложения не имеет значительных отклонений от наших ожиданий. По итогам проведенных аудиторских процедур мы считаем, что сумма обесценения является обоснованной. Мы пришли к выводу о соблюдении Группой установленного порядка раскрытия информации в финансовой отчетности.</p>
<p>Применительно к данному риску полный объем аудиторских процедур был проведен на уровне Группы (нематериальные активы). Мы также оценили результаты теста на обесценение, проведенного руководством по лицензиям на проведение поисково-разведочных работ и основным производственным активам в Казахстане. С помощью этих процедур была установлена полная сумма риска.</p>		

Риск	Принятые меры	Основные выводы, направленные Комитету по аудиту
<p>Признание выручки См. отчет Комитета по аудиту на с. 68; краткое описание основных положений учетной политики на с. 136 и информацию, раскрытую в примечании 20 к консолидированной финансовой отчетности (с. 147). Выручка за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составила 389 927 тыс. долл. США (по сравнению с 405 533 тыс. долл. США в 2017 году). Выручка была получена от реализации нефти, газового конденсата, сухого газа и сжиженного углеводородного газа («СУГ»).</p> <p>Существует риск манипуляций со стороны руководства с целью завышения или занижения выручки. Это возможно в случае отнесения продаж на неверный учетный период. Этот риск остался на уровне предыдущего года.</p>	<p>Наша специализированная группа, работающая на территории Казахстана, приняла меры по всестороннему изучению и анализу процесса и основных механизмов контроля, связанных с признанием выручки и учетом дебиторской задолженности.</p> <p>Мы запросили у руководства необходимую информацию и проанализировали заключенные договоры, чтобы определить, была ли выручка признана в соответствии с их условиями. Кроме того, нами были реализованы процедуры, направленные на устранение риска манипуляций с данными бухгалтерского учета и возможности обойти систему внутреннего контроля. В рамках аудита мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • провели выборочную проверку подтверждений сторонних организаций, чтобы убедиться в корректности учета краткосрочных сделок, для чего ознакомились с заключенными договорами купли-продажи и товаросопроводительной документацией. Мы провели процедуру детального аудита по счетам учета денежных средств с целью проверки поступления денежных средств от клиентов; • проанализировали всю совокупность краткосрочных сделок и выявили журналы учета выручки, по которым не было сделано соответствующей записи в отношении торговой дебиторской задолженности и по которым торговая дебиторская задолженность не подлежит оплате денежными средствами. По результатам выявления неоплаченной дебиторской задолженности мы обратились к соответствующим контрагентам за подтверждением сальдо крупных дебиторов, а также провели проверку получения сумм дебиторской задолженности после завершения года; • проверили достоверность влияющих на выручку журнальных записей с помощью данных, полученных из системы учета, а также все прочие корректировки, которые были внесены при подготовке финансовой отчетности; • выполнили другие процедуры аналитической проверки по каждому отдельному потоку выручки с помощью разбивки объема по продуктам, клиентам и месяцам с целью оценки базовых показателей соответствующих продуктов и подтверждения верности сроков признания выручки; и • провели оценку информации, раскрытой в финансовой отчетности, на соответствие требованиям стандартов бухгалтерского учета. 	<p>Мы считаем, что признание выручки было осуществлено в соответствии с договорами купли-продажи. Кроме того, мы считаем, что раскрытая в финансовой отчетности информация о выручке отвечает требованиям стандартов бухгалтерского учета.</p>
<p>Стадия завершенности сделок со связанными сторонами и полнота раскрытия информации о них См. отчет Комитета по аудиту на с. 68 и информацию о сделках со связанными сторонами, раскрытую в примечании 30 к финансовой отчетности Группы (с. 154). Сделки со связанными сторонами – это преимущественно сделки между дочерними предприятиями Компании и юридическими лицами, которые контролируются акционерами, оказывающими значимое влияние на деятельность Группы. Поскольку сделки связаны со значительными суммами, мы считаем, что сделки со связанными сторонами и сопутствующее им раскрытие информации представляют существенный риск. Этот риск остался на уровне предыдущего года.</p>	<p>Полный объем аудиторских процедур по оценке данного риска был проведен в одной стране (Казахстан). С помощью этих процедур была установлена полная сумма риска.</p> <p>Основной целью проведенных нами аудиторских процедур было получение сведений о статусе сделок со связанными сторонами и раскрытия сопутствующей информации. В рамках аудита мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • получили всеобъемлющую информацию о процессе, организованном руководством для идентификации и учета сделок со связанными сторонами, для раскрытия информации о них, а также для одобрения и утверждения крупных сделок со связанными сторонами и договоренностей, заключаемых вне рамок обычной финансово-хозяйственной деятельности; • изучили банковскую и юридическую подтверждающую документацию, протоколы собраний и значимые договоры с новыми контрагентами; • провели проверку на предмет наличия крупных и необычных сделок и там, где это требовалось, приняли дальнейшие меры; • получили актуальный список всех связанных с Группой сторон и сопоставили его с данными главной книги с целью проверки статуса сделок; • запросили у руководства информацию, необходимую для выявления сделок со связанными сторонами, заключенных вне рамок обычной финансово-хозяйственной деятельности; и • проверили раскрытую в финансовой отчетности информацию на предмет полноты. 	<p>Проведенные нами процедуры не выявили никаких нераскрытых в отчетности сделок со связанными сторонами.</p>
	<p>Для устранения этого риска аудиторские процедуры были реализованы специализированными группами в Казахстане и Бельгии, а также командой, отвечающей за аудит Группы.</p>	

Риск	Принятые меры	Основные выводы, направленные Комитету по аудиту
<p>Риск превышения полномочий руководством</p> <p>Мы рассматриваем вероятность превышения полномочий руководством. Рассмотрение такой вероятности основывается на нашем понимании характера и риска наличия у руководства возможности и желания совершить манипуляции с данными бухгалтерского учета, с показателями прибыли или с финансовыми коэффициентами, или присвоить активы. Кроме того, мы отдельно изучили возможное влияние на обесценение.</p> <p>Этот риск остался на уровне предыдущего года.</p>	<p>Нами была проведена проверка на предмет наличия свидетельств необъективности членов Совета директоров и высшего руководства при представлении бухгалтерских оценок и суждений, относящихся к финансовой отчетности. Она включала выполнение процедур, в которых особое внимание уделялось ключевым суждениям и оценкам, связанным с перечисленными выше рисками оценки запасов нефти и газа, обесценения внеоборотных активов, признания выручки и сделок со связанными сторонами.</p> <p>С помощью аналитических инструментов мы провели проверку журнальных записей, выполненных в ручном или автоматическом режиме, и включили в нее отдельные журналы, уделив особое внимание записям, которые могут повлиять на балансовую стоимость долгосрочных активов и которые связаны с другими значимыми рисками, выявленными в рамках нашего аудиторского задания.</p> <p>В рамках проведенных нами аудиторских процедур, направленных на устранение риска мошеннических действий, мы выполнили оценку системы контроля в целом, а также провели беседы с представителями руководства и службы внутреннего аудита Группы в целом, чтобы понять, имели ли место в течение года сообщения о фактах или предполагаемых случаях мошенничества.</p>	<p>Нами не было выявлено ни одного случая превышения полномочий руководством или необъективности значимых оценок и суждений.</p>
	<p>Для устранения этого риска аудиторские процедуры были реализованы специализированной группой в Казахстане и командой, отвечающей за аудит Группы. При реализации полного объема аудиторских процедур мы осуществили проверку журнальных записей, выполненных в ручном и автоматическом режиме, по четырем компонентам.</p>	

Объем проведенной аудиторской проверки

Определение объема проверки с учетом специфики заказчика

Объем выполняемой нами аудиторской проверки каждого из юридических лиц, входящих в Группу, определяется по результатам оценки аудиторского риска, оценки и распределения существенности. В совокупности это позволяет нам сформировать свое мнение о консолидированной финансовой отчетности. При оценке объема работ, которые должны быть выполнены в каждой организации, мы учитываем ее размер, профиль рисков, организационную структуру Группы и эффективность внутригрупповой системы контроля, изменения конъюнктуры и прочие факторы, в том числе результаты недавней внутренней аудиторской проверки.

При оценке риска существенных искажений финансовой отчетности Группы, а также в целях обеспечения количественного покрытия значимых счетов финансовой отчетности, из десяти компонентов отчетности Группы мы выбрали девять, которые распространяются на организации, располагающиеся в Нидерландах, Бельгии, России, Великобритании и Казахстане и представляющие основные бизнес-подразделения Группы.

Мы выполнили аудит полной финансовой информации по четырем из девяти выбранных компонентов («компоненты, рассматриваемые в полном объеме»), которые были отобраны на основании размеров или характеристик рисков. По пяти остальным компонентам («компоненты с аудитом специального объема») мы выполнили процедуры по определению наличия и оценке остатков денежных средств, а также полноты и объема расходов на оплату труда, общих и административных расходов. В объем аудиторской проверки по указанным процедурам входят процедуры, ориентированные только на определенные утверждения по счету, а не на сальдо счета в целом.

На четыре компонента, рассматриваемых в полном объеме, приходится 100% выручки Группы и 102% ее EBITDA. Коэффициент покрытия фиксированных платежей EBITDA, составляющий 112%, приходится на один компонент, рассматриваемый в полном объеме, который обеспечивает положительную сумму покрытия в размере 112%. Эта сумма компенсируется тремя другими компонентами, рассматриваемыми в полном объеме, с отрицательной суммой покрытия на уровне 10%. В регионах выполнения указанных процедур не ведется генерирующей доходы деятельности, поэтому мы выполнили аудит денежных затрат, расходов на оплату труда, общих и административных расходов, а также прочих краткосрочных обязательств.

Доля одного оставшегося компонента в показателе EBITDA Группы составляет менее 1%. По этому компоненту нами были реализованы другие процедуры, включая аналитическую проверку, запрос информации и проверку регистров консолидации и исключенных взаиморасчетов внутри Группы с целью устранения остаточного риска существенного искажения финансовой отчетности Группы.

Изменения по сравнению с предыдущим годом

Для одного юридического лица мы изменили объем аудиторской проверки со специального на полный из-за его размера и уровня риска. У этого лица в 2018 году имелись обязательства по уплате процентов и комиссии по кредиту за весь год (только за полгода в 2017 году) и новый значимый производный финансовый инструмент.

Кроме того, для трех юридических лиц мы изменили объем аудиторской проверки со специального на отдельные процедуры, поскольку в отношении этих лиц не было выявлено никаких общих рисков. Имеющийся риск связан с полнотой отражения затрат и остатками денежных средств.

Взаимодействие со специализированными группами

В процессе формирования общего подхода к аудиту Группы мы определили тип работы, которую необходимо выполнить по каждому из компонентов нам, как основным аудиторам, и специализированным аудиторам из других фирм глобальной сети Ernst & Young, действующих в соответствии с нашими инструкциями. По двум компонентам, рассматриваемым в полном объеме, в Казахстане и Бельгии, где работа выполнялась специализированными аудиторскими группами, мы определили необходимый уровень взаимодействия, позволяющий нам обеспечить получение достаточных аудиторских доказательств для формирования мнения о положении Группы в целом.

В период текущего годового цикла аудита мы провели встречу глобальной группы аудиторов под руководством старшего аудитора. В ходе этой встречи основная группа аудиторов и специализированные группы рассмотрели вопросы аудиторского риска и стратегии аудита. В течение года старший аудитор не реже раза в квартал лично и с помощью средств связи проводил совещания с руководителем специализированной группы в Казахстане для обсуждения ключевых вопросов аудита. Основная группа аудиторов нанесла визит специализированной группе в Казахстане с целью участия в заключительном совещании с местным руководством по соответствующему компоненту, посетила объекты месторождения и строительную площадку УПГ-3, а также рассмотрела ключевые рабочие документы. Ответственность за определение окончательного объема и направления аудиторской проверки лежит на основной группе. Кроме того, на протяжении всего годового цикла аудита проводились видео- и телефонные конференции со специализированными группами в Казахстане и Бельгии. Основная группа осуществляла регулярное взаимодействие со специализированными группами на разных этапах аудита, рассматривала ключевые рабочие документы и определяла объем и направление аудиторской проверки. Это, в сочетании с дополнительными процедурами, реализованными на уровне Группы, позволило нам получить аудиторские доказательства, достаточные для формирования мнения о финансовой отчетности Группы.

Применение концепции существенности

Мы применяем концепцию существенности при планировании и проведении аудита, при оценке влияния последствий выявленных искажений на аудит и при формировании своего аудиторского мнения.

Существенность

Пропуски или искажения статей считаются существенными, если они по отдельности или в совокупности могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основании финансовой отчетности. Существенность служит основой для определения характера и объема выполняемых нами аудиторских процедур.

Мы определили существенность для Группы на уровне 6,7 млн долл. США (по сравнению с 6,5 млн долл. США в 2017 году) или 3% (по сравнению с 3% в 2017 году) от EBITDA. EBITDA является ключевым показателем эффективности для Группы, который также используется Группой для оценки эффективности руководства. Мы также обратили внимание на то, что и в комментариях специалистов по рынку и аналитиков в отношении деятельности Группы в качестве ключевого показателя используется EBITDA. По этой причине, мы сочли EBITDA наиболее подходящим показателем эффективности для расчета существенности, поскольку, на наш взгляд, это самый релевантный показатель эффективности для заинтересованных сторон Группы.

Для материнской компании существенность была определена на уровне 1,0 млн долл. США (по сравнению с 975 тыс. долл. США в 2017 году) или 1% (по сравнению с 1% в 2017 году) от совокупных активов.

Процедурная существенность

Применение существенности на уровне отдельного счета или сальдо. Она устанавливается в определенной сумме для снижения до достаточно низкого уровня вероятности превышения показателя существенности суммой неисправленных и невыявленных искажений.

Исходя из нашей оценки риска в сочетании с нашей оценкой применяемой в Группе системы контроля в целом, мы пришли к заключению, что уровень процедурной существенности составляет 50% (по сравнению с 50% в 2017 году) от планируемого нами уровня существенности, а именно 3,35 млн долл. США (3,25 млн долл. США в 2017 году). Мы определили для процедурной существенности такой процент на основании опыта своей аудиторской деятельности, который указывает на повышенный риск искажений, как исправленных, так и неисправленных.

Аудит по месту расположения компонентов отчетности с целью обеспечения проверки значимых счетов финансовой отчетности проводится с учетом процентного показателя совокупной процедурной существенности. Процедурная существенность, установленная для каждого из компонентов, основывается на относительной шкале и риске компонента для Группы в целом, а также на нашей оценке риска искажения по этому компоненту. В текущем году процедурная существенность распределялась по компонентам в диапазоне от 1 млн до 3 млн долл. США (от 0,3 млн до 2,4 млн долл. США в 2017 году).

Пороговое значение для сообщений о расхождениях

Выявленные искажения, не превышающие эту сумму, считаются несущественными.

Мы договорились с Комитетом по аудиту, что будем сообщать ему обо всех неисправленных расхождениях в отчетности на суммы, превышающие 0,35 млн долл. США (0,3 млн долл. США в 2017 году), что составляет 5% от планируемого уровня существенности, а также о расхождениях, не превышающих это пороговое значение, сообщение о которых, по нашему мнению, является оправданным из соображений качества.

В процессе формирования своего мнения мы оцениваем неисправленные искажения как по количественным показателям существенности, описанным выше, так и в свете других релевантных качественных показателей.

Прочая информация

В состав прочей информации входит информация, включенная в годовой отчет, как указано на страницах 1–101, в том числе разделы «Стратегический отчет» и «Корпоративное управление», но не относящаяся к финансовой отчетности и выпущенному в отношении нее аудиторскому заключению. Ответственность за достоверность прочей информации несут члены Совета директоров.

Наше заключение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и, за исключением случаев, когда в настоящем отчете прямо указано иное, мы не даем какой-либо оценки в данном отношении.

В контексте проводимого нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в том, чтобы ознакомиться с прочей информацией и установить факт существенного отличия прочей информации от информации, содержащейся в финансовой отчетности, или от данных, полученных нами в ходе аудита, или факт присутствия иной существенным образом искаженной информации. В случае выявления нами таких существенных отличий или очевидных искажений от нас требуется определить, содержатся ли существенные искажения в финансовой отчетности или в прочей информации. Если проведенный аудит позволяет сделать вывод о наличии такой существенным образом искаженной информации, этот факт подлежит раскрытию.

По результатам проведенного аудита прочая информация не содержит существенных искажений.

Соответственно, нам также нечего сообщить в рамках исполнения нашей обязанности специально рассматривать нижеследующие статьи в составе прочей информации и представлять информацию о неустранимых существенных искажениях прочей информации, в случаях когда мы приходим к выводу, что такие статьи соответствуют следующим условиям:

- **достоверность, взвешенность и понятность, как указано на с. 105:** заявление директоров о том, что, по их мнению, годовой отчет и финансовая отчетность в целом являются достоверными, взвешенными и понятными, а также содержат информацию, необходимую акционерам для оценки результатов, бизнес-модели и стратегии Группы, в значительной мере расходятся с данными, полученными нами в ходе аудита; или
- **отчет Комитета по аудиту, приведенный на с. 68:** в разделе, где описывается деятельность Комитета по аудиту, не уделено достаточного внимания вопросам, о которых нами сообщено Комитету по аудиту / объяснение причин того, почему в состав годового отчета не включен раздел с описанием деятельности Комитета по аудиту, существенно расходятся с данными, полученными нами в ходе аудита; или
- **заявление директоров о соответствии Кодексу корпоративного управления Великобритании, приведенное на с. 56:** заявление директоров, которое должно быть сделано в соответствии с Правилами листинга в отношении соответствия Компании Кодексу корпоративного управления Великобритании, в части положений, указанных в качестве подлежащих аудиторской проверке согласно Правилу листинга 9.8.10R(2), не содержит должного раскрытия информации об отступлении от соответствующего положения Кодекса корпоративного управления Великобритании.

Заключения по другим вопросам, предусмотренным Законом Великобритании о компаниях 2006 года

На наш взгляд, подлежащая аудиторской проверке часть Отчета о вознаграждениях директоров подготовлена в соответствии с Законом Великобритании о компаниях 2006 года.

По нашему мнению, основанному на работе, проделанной в ходе аудита:

- информация, представленная в Стратегическом отчете и Отчете директоров за отчетный финансовый год, не противоречит финансовой отчетности; и
- Стратегический отчет и Отчет директоров подготовлены в соответствии с требованиями действующего законодательства.

Вопросы, о которых необходимо сообщить в порядке исключения

Исходя из полученных в ходе аудита данных о Группе и ее материнской компании, а также об условиях ее деятельности, нами не было выявлено существенных искажений в Стратегическом отчете или Отчете директоров.

Нам нечего сообщить по нижеследующим вопросам, о которых мы обязаны были бы сообщить вам в соответствии с Законом Великобритании о компаниях 2006 года, если бы мы сочли, что:

- материнской компанией не ведется надлежащего бухгалтерского учета или что от не посещенных нами филиалов нами не получено сведений, соответствующих требованиям проводимого нами аудита; или
- финансовая отчетность материнской компании и подлежащая аудиту часть Отчета о вознаграждениях директоров не соответствуют данным бухгалтерского учета и полученным сведениям; или
- не раскрыта информация о вознаграждении директоров, предусмотренная законодательством; или
- нами получена не вся необходимая для проведения аудита информация.

Обязанности директоров

Как более подробно разъяснено в заявлении об обязанностях директоров, приведенном на с. 101, в обязанности директоров входит подготовка финансовой отчетности и проверка ее достоверности, а также организация внутреннего контроля в форме, которую директора сочтут необходимой для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

При подготовке финансовой отчетности директора несут ответственность за оценку возможности Группы и материнской компании продолжать непрерывную деятельность, при этом они должным образом раскрывают информацию о факторах, воздействующих на непрерывность деятельности, и составляют отчетность на основе принципа непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда директора намереваются ликвидировать Группу или материнскую компанию, или прекратить ее деятельность, либо если отсутствуют иные реальные альтернативы.

Обязанности аудиторов в связи с аудитом финансовой отчетности

Наша задача состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в отсутствии в финансовой отчетности существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, а также в подготовке аудиторского заключения, в котором излагается наше мнение. Разумная уверенность – это высокий уровень уверенности, но не гарантия того, что аудит, выполненный в соответствии с МСА (Великобритания), всегда сможет выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут возникать вследствие недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если имеются разумные основания полагать что они по отдельности или в совокупности могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основании этой финансовой отчетности.

Разъяснения по вопросу возможности выявления нарушений, в том числе мошенничества, в ходе аудита

Цель проведенного нами аудита применительно к недобросовестным действиям состояла в выявлении и оценке рисков существенных искажений финансовой отчетности по причине недобросовестных действий, в получении достаточных и надлежащих аудиторских доказательств в отношении оценки рисков существенных искажений вследствие недобросовестных действий путем разработки и внедрения необходимых процессов и в адекватном реагировании на реальные или предполагаемые недобросовестные действия, выявленные в ходе аудита. Однако основная ответственность за предотвращение и выявление недобросовестных действий лежит на руководстве соответствующего юридического лица и на менеджменте Группы.

Нами применялся следующий подход:

- Мы получили информацию о нормативно-правовой базе, применимой к Группе, и пришли к выводу, что наиболее значимыми являются аспекты, связанные с подготовкой финансовой отчетности (МСФО, Закон Великобритании о компаниях 2006 года, Кодекс корпоративного управления Великобритании и Правила листинга, предусмотренные требованиями Управления Великобритании по листингу), а также соответствующие нормы недропользования и налогового законодательства.
- Мы пришли к пониманию того, как Nostrum Oil & Gas PLC обеспечивает соблюдение этих норм, путем запроса информации у руководства, службы внутреннего аудита, лиц, ответственных за обеспечение соблюдения законодательства, и у секретаря Компании. Для подтверждения верности полученной по нашим запросам информации мы ознакомились с протоколами заседаний Совета директоров, документами, предоставленными Комитету по аудиту, а также данными, которые были получены от регулирующих органов, и удостоверились в отсутствии противоречащих ей доказательств.
- Мы оценили вероятность существенных искажений финансовой отчетности Группы, в том числе возможности совершения недобросовестных действий, на основании информации из внутренних и внешних источников, что позволило нам определить уровень риска недобросовестных действий для каждой из стран присутствия.
- Мы изучили риск недобросовестных действий посредством превышения полномочий и в целях его устранения предусмотрели в своем подходе к аудиту анализ данных по всем журнальным записям, сделанным вручную. Выполненные нами процедуры включали отслеживание первичной информации по сделкам и были направлены на получение разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит умышленных искажений или ошибок.
- Исходя из результатов оценки рисков, мы разработали собственные процедуры аудита, направленные на выявление нарушения вышеупомянутых законодательных и нормативных актов. Предусмотренные нами процедуры включали проверку журнальных записей (при этом особое внимание уделялось определенным нами критериям риска, основанным на нашем понимании бизнеса) и запрос информации у юридического консультанта и руководства Группы.
- При выявлении случаев нарушения законодательных и нормативных актов уведомление об этом направлялось в соответствующие местные группы компании Ernst & Young, которые выполняли достаточные и соответствующие обстоятельствам аудиторские процедуры, дополнявшиеся аудиторскими процедурами на уровне Группы.

Более подробная информация о наших обязанностях по аудиту финансовой отчетности представлена на веб-сайте Совета по финансовой отчетности <https://www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities>. Это описание является частью нашего аудиторского заключения.

Прочие вопросы, которые мы обязаны осветить

По рекомендации Комитета по аудиту, решением годового общего собрания от 5 июня 2018 г. наша компания вновь была назначена аудитором Компании до момента закрытия следующего годового общего собрания и подписала договор об оказании услуг 17 сентября 2018 г. Мы являемся аудиторами Компании уже пять лет подряд – с момента нашего назначения и до истечения периода, закончившегося 31 декабря 2018 г.

Неаудиторские услуги, запрещенные стандартом СФО, компании Nostrum Oil & Gas PLC и материнской компании не оказывались, и при осуществлении аудита мы остаемся независимыми от Nostrum Oil & Gas PLC и материнской компании.

Наше мнение согласуется с дополнительным отчетом, представленным Комитету по аудиту, с разъяснением результатов выполненной нами проверки.

Назначение нашего заключения

Настоящее аудиторское заключение предназначено исключительно для участников Компании в целом согласно главе 3 части 16 Закона Великобритании о компаниях 2006 года. Аудит был выполнен нами исключительно для того, чтобы сообщить участникам Компании информацию, которую мы обязаны представить им в аудиторском заключении. В той мере, в какой это разрешено законодательством, мы не принимаем на себя ответственности за выполненный нами аудит, настоящее заключение или сформированные нами мнения перед кем-либо помимо Компании и участников Компании в целом.

Ричард Эддисон
(старший аудитор)

От имени компании Ernst & Young LLP, внешнего аудитора

Лондон, 25 марта 2019 г.

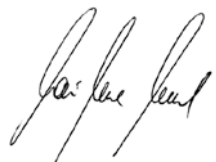
Примечания:

1. Ответственность за обслуживание и безопасность веб-сайта компании Nostrum Oil & Gas PLC несут члены Совета директоров; решение этих вопросов не входит в круг обязанностей аудиторов, и, соответственно, аудиторы не несут ответственности ни за какие изменения финансовой отчетности, которые могут быть внесены в нее после первоначальной публикации на сайте.
2. Законодательство Великобритании, регулирующее подготовку и распространение финансовой отчетности, может отличаться от законодательства других юрисдикций.

Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах долларов США	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Активы, связанные с разведкой и оценкой	6	50 241	47 828
Гудвилл	5	-	32 425
Основные средства	7	1 919 662	1 941 894
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	7 021	6 663
Авансы, выданные за долгосрочные активы	8	15 466	14 598
Итого Долгосрочные активы		1 992 390	2 043 408
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы	9	29 583	29 746
Торговая дебиторская задолженность	10	35 732	34 520
Предоплата и прочие краткосрочные активы	11	20 014	27 103
Производные финансовые инструменты		-	3 380
Предоплата корпоративного подоходного налога	12	121 753	126 951
Денежные средства и их эквиваленты		207 082	221 700
Итого Текущие активы		2 199 472	2 265 108
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал	13	3 203	3 203
Собственные акции		(1 660)	(1 660)
Нераспределенная прибыль и резервы		555 456	668 010
Итого Акционерный капитал и резервы		556 999	669 553
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	15	1 093 967	1 056 541
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка	16	21 894	23 590
Задолженность перед Правительством Казахстана	17	5 280	5 466
Обязательство по отложенному налогу	28	400 981	381 595
Итого Долгосрочные обязательства		1 522 122	1 467 192
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущая часть долгосрочных займов	15	35 633	31 337
Обязательства по опционам на акции сотрудникам	26	55	2 086
Торговая кредиторская задолженность	18	52 876	56 855
Авансы полученные		394	1 279
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		679	499
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	17	1 031	1 031
Прочие краткосрочные обязательства	19	29 683	35 276
Итого Текущие обязательства		120 351	128 363
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		2 199 472	2 265 108

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



Кай-Уве Кессель
Генеральный директор



Том Ричардсон
Финансовый директор

Консолидированный отчет о совокупном доходе

В тысячах долларов США	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Выручка			
Выручка от продаж на экспорт		296 034	262 767
Выручка от продаж на внутреннем рынке		93 893	142 766
	20	389 927	405 533
Себестоимость реализованной продукции	21	(165 145)	(177 246)
Валовая прибыль		224 782	228 287
Общие и административные расходы	22	(22 212)	(33 303)
Расходы на реализацию и транспортировку	23	(49 984)	(66 441)
Налоги кроме налога на прибыль	24	(29 702)	(19 967)
Начисление обесценения	5,7	(150 000)	-
Финансовые затраты	25	(49 383)	(59 752)
Опционы на акции сотрудникам - корректировка по справедливой стоимости	26	1 320	2 099
Убыток от курсовой разницы		(978)	(688)
Убыток по производным финансовым инструментам	29	(12 387)	(6 658)
Доход по процентам		514	374
Прочие доходы		4 374	4 071
Прочие расходы	27	(8 504)	(22 055)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(92 160)	25 967
Расходы по текущему подоходному налогу		(12 251)	(13 883)
Расходы по отложенному налогу		(16 284)	(35 966)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	28	(28 535)	(49 849)
Убыток за год		(120 695)	(23 882)
Итого доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
Курсовая разница		(895)	825
Прочий совокупный (расход)/доход		(895)	825
Итого совокупного расхода за год		(121 590)	(23 057)
Убыток за год, приходящийся на акционеров (в тысячах долларов США)		(120 695)	(23 882)
Средневзвешенное количество акций		185 234 079	185 068 917
Базовый и разводненный убыток на акцию (в долларах США)		(0,65)	(0,13)

Все статьи в вышеуказанном отчете получены от продолжающейся деятельности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах долларов США	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(92 161)	25 967
Корректировки на:			
Износ, истощение и амортизацию	21, 22	117 081	122 986
Начисление обесценения	5, 7	150 000	-
Финансовые затраты	25	49 383	59 752
Корректировку до справедливой стоимости опционов на акции сотрудникам		(2 031)	(2 099)
Доход по процентам		(514)	(374)
Чистая курсовая разница		34	(1 541)
Убыток от выбытия основных средств		1 712	1 285
Поступления от продажи производных финансовых инструментов	29	(8 649)	-
Убыток по производным финансовым инструментам	29	12 387	6 658
Резерв по сомнительным долгам		(116)	1 756
Начисленные расходы		-	3 046
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		227 126	217 436
Изменения в оборотном капитале:			
Изменения в товарно-материальных запасах		163	1 561
Изменения в торговой дебиторской задолженности		(1 212)	(5 468)
Изменения в предоплате и прочих краткосрочных активах		7 664	(5 733)
Изменения в торговой кредиторской задолженности		(3 183)	(4 555)
Изменения в авансах полученных		(886)	(531)
Погашение обязательств перед Правительством Казахстана		(1 031)	(1 289)
Изменения в прочих текущих обязательствах		(5 538)	(1 597)
Выплаты по опционам на акции сотрудникам		-	(1 162)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		223 103	198 662
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(9 062)	(15 874)
Чистый денежный поток в результате операционной деятельности		214 041	182 788
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Проценты полученные		514	374
Приобретение основных средств		(168 343)	(188 060)
Работы, связанные с разведкой и оценкой	6	(2 518)	(3 482)
Приобретение дочерних организаций		(1 674)	-
Размещение банковских депозитов		(45 000)	-
Выплата банковских депозитов		45 000	-
Займы выданные		-	(1 223)
Чистый денежный поток в результате инвестиционной деятельности		(172 021)	(192 391)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Финансовые затраты		(81 111)	(57 013)
Выпуск облигаций		397 280	725 000
Погашение облигаций		(353 192)	(606 808)
Комиссии и премия, уплаченные за досрочное погашение и выпуск облигаций		(9 496)	(27 084)
Собственные акции проданные		-	1 853
Погашение задолженности по финансовой аренде		(132)	(676)
Перевод в денежные средства, ограниченные в использовании		(358)	(683)
Чистый денежный поток в результате финансовой деятельности		(47 009)	34 589
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(209)	831
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(5 198)	25 817
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	126 951	101 134
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	121 753	126 951

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 115 по 159 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах долларов США	Прим.	Акционерный капитал	Собственные акции	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2017 года		3 203	(1 846)	260 918	429 537	691 812
Убыток за год		-	-	-	(23 882)	(23 882)
Прочий совокупный расход		-	-	825	-	825
Итого совокупного расхода за год		-	-	825	(23 882)	(23 057)
Продажа собственного капитала		-	186	674	-	860
Затраты по сделке		-	-	-	(62)	(62)
На 31 декабря 2017 года		3 203	(1 660)	262 417	405 593	669 553
Эффект применения МСФО (IFRS) 9	3	-	-	-	8 325	8 325
Пересмотренный входящий остаток по МСФО (IFRS) 9		3 203	(1 660)	262 417	413 918	677 878
Убыток за год		-	-	-	(120 695)	(120 695)
Прочий совокупный доход		-	-	(895)	-	(895)
Итого совокупного расхода за год		-	-	(895)	(120 695)	(121 590)
Выплаты по опционам на акции сотрудникам по Долгосрочному плану стимулирования («LTP»)		-	-	711	-	711
На 31 декабря 2018 года		3 203	(1 660)	262 233	293 223	556 999

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 115 по 159 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

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: 9 этаж, 20 Eastbourne Terrace, Лондон, W2 6LG, Великобритания.

Материнская компания стала холдинговой компанией оставшейся части Группы (через свою дочернюю организацию Nostrum Oil Coöperatief U.A.) 18 июня 2014 года и была включена в листинг на Лондонской Фондовой Бирже («ЛФБ») 20 июня 2014 года. В тот же день бывшая материнская компания Группы, Nostrum Oil & Gas LP, была исключена из листинга ЛФБ. Помимо дочерних организаций Nostrum Oil & Gas LP, Nostrum Oil Coöperatief U.A. приобрела практически все активы и обязательства Nostrum Oil & Gas LP на 18 июня 2014 года. Материнская компания не имеет окончательной контролирующей стороны.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Советом Директоров Компании 25 марта 2019 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовое положение и результаты деятельности Nostrum Oil & Gas PLC и его следующих дочерних организаций:

Компания	Адрес регистрации	Форма капитала	Доля участия, %
ТОО «Nostrum Associated Investments»	ул. Карева 43/1 090000 Уральск Республика Казахстан	Доли участия	100
ООО «Нострум изндпи сервисиз»	Литейный пр-кт 26А 191028 Санкт-Петербург Российская Федерация	Доли участия	100
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	Gustav Mahlerplein 23B 1082MS Амстердам Нидерланды	Доли участников	100
Nostrum Oil & Gas BV	Gustav Mahlerplein 23B 1082MS Амстердам Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil & Gas Finance B.V.	Gustav Mahlerplein 23B 1082MS Амстердам Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	20 Eastbourne Terrace Лондон W2 6LA Англия	Обыкновенные акции	100
ТОО «Nostrum Services Central Asia»	Аксай За, 75/38 050031 Алматы Республика Казахстан	Доли участия	100
Nostrum Services N.V. ¹	Kunstlaan 56 1000 Брюссель Бельгия	Обыкновенные акции	100
ТОО «Atom&Co»	ул. Карева 43/1 090000 Уральск Республика Казахстан	Доли участия	100
ТОО «Жаикмунай»	ул. Карева 43/1 090000 Уральск Республика Казахстан	Доли участия	100

ООО «Грандстиль» было ликвидировано 6 декабря 2017 года.

28 декабря 2018 года Группа приобрела 100% -ную долю участия в ТОО «Atom&Co» за денежное вознаграждение в размере 1,7 миллиона долларов США с основной целью получения контроля над административным офисом в Уральске, который находился в финансовой аренде у предприятия (Примечание 15). Эта сделка была учтена как приобретение активов.

Nostrum Oil & Gas PLC и его дочерние организации в дальнейшем именуются как «Группа». Деятельность Группы включает в себя один операционный сегмент с тремя концессиями на разведку, и осуществляется, в основном, через ее нефтедобывающее предприятие ТОО «Жаикмунай», находящееся в Казахстане.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Группа имеет 820 сотрудников (на 31 декабря 2017 года: 977 сотрудников).

Срок действия прав на недропользование

ТОО «Жаикмунай» осуществляет свою деятельность в соответствии с Контрактом на проведение дополнительной разведки, добычи и раздела углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата (далее по тексту «Контракт») от 31 октября 1997 года, между Государственным Комитетом по Инвестициям Республики Казахстан и ТОО «Жаикмунай» на основании лицензии MG № 253D на разведку и добычу углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата.

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

Срок действия лицензии Чинаревского месторождения первоначально включал 5-летний период разведки и 25-летний период добычи. В дальнейшем, период разведки по Бобришовской залежи был дополнительно продлен до 26 мая 2018 года.

Контракт на разведку и добычу углеводорода на Ростошинском месторождении от 8 февраля 2008 года первоначально включал 3-летний период разведки и 12-летний период добычи. В дальнейшем, период разведки был продлен до 8 февраля 2019 года. Заявление Группы на последующее продление периода разведки находится на согласовании в Министерстве Энергетики.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Дарьинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 6-летний период разведки и 19-летний период добычи. В дальнейшем, период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2021 года.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 5-летний период разведки и 20-летний период добычи. В дальнейшем период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2021 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.

2. Основа подготовки и консолидации

Основа подготовки

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основа подготовки и консолидации продолжение

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2018 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Реорганизация Группы

Группа была образована посредством реорганизации, произошедшей в июне 2014 года, в результате которой компания Nostrum Oil & Gas PLC стала новой материнской компанией Группы (Примечание 13). 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.

Дочерние организации

Nostrum Oil & Gas UK Ltd., зарегистрированная и учрежденная в Англии в соответствии с Законом о Компаниях 2006 года под номером 08071559, освобождена от требований Закона о Компаниях 2006 года в отношении аудита индивидуальной финансовой отчетности в силу параграфа 479A данного Закона.

3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые стандарты, поправки к действующим стандартам и интерпретации

Принципы учета, принятые при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за предыдущий год, за исключением применения впервые МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки, которые применимы к консолидированной финансовой отчетности Группы описаны ниже.

Некоторые другие поправки и интерпретации применимы впервые в 2018 году, но не имеют влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не приняла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно, с начальной датой применения 1 января 2018 года. Однако, как позволено в МСФО (IFRS) 9, Группа решила не пересматривать сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, для финансовых инструментов в рамках МСФО (IFRS) 9. Таким образом, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не сопоставима с информацией, представленной за 2018 год. Различия, возникающие в результате применения МСФО (IFRS) 9, были непосредственно признаны в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года.

По состоянию на 1 января 2018 года эффект применения МСФО (IFRS) 9 привел к следующим корректировкам балансовой стоимости финансовых инструментов, которые ранее были учтены в соответствии с МСФО (IFRS) 39, а также других остатков в консолидированном отчете о финансовом положении:

В тысячах долларов США	Первоначально представлено	Пересчитано	После корректировки
Основные средства	1 941 894	2 362	1 944 256
Итого долгосрочные активов	2 043 408	2 362	2 045 770
Итого активов	2 265 108	2 362	2 267 470
Нераспределенная прибыль	668 010	8 325	676 335
Итого капитала	669 553	8 325	677 878
Долгосрочные займы	1 056 541	(9 065)	1 047 476
Обязательства по отложенному налогу	381 595	3 102	384 697
Итого долгосрочных обязательств	1 467 192	(5 963)	1 461 229
Итого капитала и обязательств	2 265 108	2 362	2 267 470

Природа данных корректировок описана ниже:

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД). Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами; и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга.

Требования МСФО (IFRS) 9 в отношении классификации и оценки не оказали значительного влияния на Группу. Торговая дебиторская задолженность удерживается с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и ожидается, что она приведет к исключительно платежам в счет основной суммы долга и процентов, если применимо. Соответственно, Группа продолжила оценивать ее по амортизированной стоимости.

Классификация и оценка финансовых обязательств Группы осталась существенно неизменной с применением МСФО (IFRS) 9, за исключением долгосрочных займов, которые оцениваются по амортизированной стоимости.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, при модификации финансового обязательства, оцениваемого по амортизированной стоимости, без его прекращения признания, прибыль или убыток должны признаваться в составе отчета о прибылях и убытках, тогда как в соответствии с МСФО (IAS) 39 не существовало такого требования к признанию прибыли или убытка при таких обстоятельствах. Прибыль или убыток рассчитывается как разница между первоначальными договорными денежными потоками и модифицированными денежными потоками, дисконтированными по первоначальной эффективной процентной ставке. Любые расходы и издержки амортизируются в течение оставшегося срока актива.

Группа произвела оценку влияния данного изменения в требованиях на рефинансирование Облигаций 2012 года, 2014 года и 2017 года на дату первоначального признания 1 января 2018 года, и затем применила переоценку ретроспективно к Облигациям 2012 года, 2014 года и 2017 года, которые не были погашены по состоянию на 1 января 2018 года.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа определила модифицированную часть Облигаций при каждом рефинансировании и оценила прибыль и убытки при модификации, которые должны были бы отражены в составе отчета о прибылях и убытках на дату осуществления транзакции, в то время как премии за досрочное погашение и затраты по сделке и взносы должны были бы капитализированы в составе долгосрочных займов. Неамортизированные затраты, часть премии за досрочное погашение и затраты по сделке, относящиеся к погашенным заимствованиям, были расценены как отнесенные на расходы периода на дату каждого рефинансирования. В результате данных оценок Группа уменьшила балансовую стоимость Облигаций 2012 года, 2014 года и 2017 года на 99 тысяч долларов США, 85 тысяч долларов США и 8 881 тысяч долларов США, соответственно, через увеличение соответствующих капитализированных затрат по сделке.

Корректировка капитализированных операционных издержек и комиссий привела к изменению эффективной процентной ставки по Облигациям на каждую дату рефинансирования. Таким образом, процентная ставка капитализации была пересмотрена, и соответствующие корректировки были внесены в балансовую стоимость основных средств и отложенных налогов на 1 января 2018 года.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала ожидаемые кредитные убытки по всем своим долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности на 12-месячной или пожизненной основе. Группа применяет упрощенный подход и регистрирует ожидаемые убытки за весь срок службы по всей торговой дебиторской задолженности. Не было значительного влияния на капитал Группы в связи с краткосрочным характером и высоким качеством торговой дебиторской задолженности, а также ожиданием низких убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности на основании исторических данных.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации продолжение

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и, за некоторыми исключениями, применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Группа применила МСФО (IFRS) 15, используя полный ретроспективный метод применения. Информация о влиянии перехода на стандарт на данные текущего периода не раскрывалась, поскольку стандарт предусматривает необязательное упрощение практического характера. Группа не применяла какие-либо другие доступные упрощения практического характера.

(а) Реализация продукции

Группы занимается деятельностью по добыче и реализации продукции нефти и газа. Продукция реализуется на основании отдельно идентифицируемых контрактов с покупателями. По контрактам по реализации продукции, которые как правило, включают единственное обязательство к исполнению, применение МСФО (IFRS) 15 не оказало значительного влияния на выручку и финансовые результаты Товарищества.

(б) Переменное возмещение

МСФО (IFRS) 15 ограничивает признание переменного возмещения для предотвращения чрезмерного признания выручки. Группа признает доходы от продажи товаров, оцениваемых по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения, за вычетом возвратов и уценок, торговых скидок и скидок по объёму. Исторически сложилось так, что товары, проданные Группы, не были возвращены покупателями, и в контрактах не было существенных скидок. Поэтому применение МСФО (IFRS) 15, не привело к признанию выручки, отличной от суммы, признаваемой в соответствии с действующим МСФО.

(в) Авансы, полученные от клиентов

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, есть ли в ее контрактах значительный компонент финансирования. Однако, Группа решила использовать упрощение, предусмотренное в МСФО 15, и не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учётом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года. Поэтому для краткосрочных авансов Группа не будет учитывать компонент финансирования. Группа получает только краткосрочные авансы от своих покупателей. Однако возможно получение Группой от покупателей долгосрочных авансов в будущем. Таким образом, тщательный мониторинг авансов покупателей будет сделан для выявления любого значительного компонента финансирования.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникшие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами условий перехода прав; классификация операций по выплатам на основе акций, предусматривающих возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция должна классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, а не как операция с расчетами денежными средствами. При первом применении поправок организации не должны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Учетная политика Группы в отношении выплат на основе акций с расчетами денежными средствами соответствует подходу, описанному в поправках. Кроме того, Группа не осуществляет операции по выплатам на основе акций, предусматривающие возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника, и не изменяла условия операции по выплатам на основе акций. Следовательно, данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 1 января 2018 года, не были досрочно применены Группой.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», КИМСФО 4 «Определение наличия в договоре аренды», «SIC-15», «Стимулы операционной аренды» и «SIC-27 Оценка сущности сделок, связанных с юридической формой аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров аренды и требует, чтобы арендаторы учитывали все договоры аренды по единой балансовой модели, аналогичной учету финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17. Стандарт включает два исключения в отношении признания. Для арендаторов - аренда активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочная аренда (т.е. аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее). На дату начала аренды арендатор признает обязательство по внесению арендных платежей (т.е. обязательство по аренде) и актив, представляющий право использовать базовый актив в течение срока аренды (т.е. актив с правом пользования). Арендаторы должны будут отдельно отражать процентные расходы по обязательству по аренде и амортизационные отчисления по активу в форме права пользования.

Арендаторы также будут обязаны переоценивать обязательства по аренде при наступлении определенных событий (например, изменение срока аренды, изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемой для определения этих платежей). Арендатор, как правило, признает сумму переоценки арендного обязательства в качестве корректировки актива с правом пользования.

Бухгалтерский учет арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не отличается от сегодняшнего учета в соответствии с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать все виды аренды с использованием того же принципа классификации, что и в МСФО (IAS) 17, и различать два вида аренды: операционная и финансовая аренда.

МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, требует, чтобы арендаторы и арендодатели раскрывали более подробную информацию, чем в соответствии с МСФО (IAS) 17.

Переход на МСФО (IFRS) 16

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно с датой первого применения 1 января 2019 года. Однако, Группа планирует не пересчитывать сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, как это разрешено МСФО, и признать разницы, возникающие от применения МСФО (IFRS) 16 путем пересчета балансовой стоимости активов и обязательств на 1 января 2019 года.

Группа будет использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев, а также договоров аренды, базовый актив по которым имеет низкую стоимость. У Группы имеются договоры аренды определенных видов офисного оборудования, стоимость которых считается низкой.

В 2018 году Группа осуществила тщательный анализ влияния МСФО (IFRS) 16 и ожидает самое существенное влияние от признания активов с правом пользования и обязательств по аренде буровых станков, железнодорожных цистерн и автомобилей.

Обобщенно влияние применения МСФО (IFRS) 16 на отчет о финансовом положении ожидается следующим образом:

В тысячах долларов США	1 января 2019 года
Основные средства (активы с правом пользования)	33 747
Итого долгосрочных активов	33 747
Итого активов	33 747
Обязательств по аренде, долгосрочная часть	17 207
Итого долгосрочных обязательств	17 207
Обязательств по аренде, текущая часть	16 540
Итого краткосрочных обязательств	16 540
Итого капитала и обязательств	33 747

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации продолжение

Не ожидается существенного влияния стандарта на прибыль от основной деятельности и прибыль до налогообложения за 2019 год, но ожидается изменение представления в отчете о прибылях и убытках стоимости аренды. Вместо расходов по аренде, затраты по аренде будут распределены между амортизацией активов с правом пользования и расходов по финансированию, представляющих собой амортизацию дисконта по обязательствам по аренде.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа применит разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа является международной организацией и осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на ее консолидированную финансовую отчетность. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 - «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже. Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по займам, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

4. Существенные положения учетной политики

Затраты на разведку

Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам, капитализируются в составе активов, связанных с разведкой и оценкой 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 буровой установки, платежи подрядчикам и платежи по обязательствам по выбытию активов.

Существенные оценки и допущения: Расходы на разведку

В случае если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых скважин), коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут продолжаться классифицироваться как актив.

Все подобные затраты подлежат анализу с технической, коммерческой и с точки зрения руководства, как минимум раз в год, с целью подтверждения намерения продолжать разработку открытого месторождения или иным образом извлекать выгоду из него. Если намерение не подтверждено, то затраты списываются.

Стоимость приобретения лицензий на разведку изначально капитализируется в активы, связанные с разведкой и оценкой. Расходы на приобретение лицензий и имущества 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 твердо запланировано, либо что оно было определено, либо что ведется работа, чтобы определить является ли открытие экономически жизнеспособным на основе ряда технических и коммерческих соображений и делается ли достаточный прогресс в создании планов и сроков развития. Если будущая деятельность не запланирована или лицензия была отказана или истекла, балансовая стоимость затрат на лицензии и приобретения имущества списывается через прибыль или убыток.

Товарищество владеет лицензиями в Западно-Казахстанской области, включая Ростошинское, Южно-Гремячинское и Дарьинское месторождения, срок действия которых истекает или истек (соответственно 8 февраля 2019 года, 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2021 года). Заявки Товарищества на продление этих периодов разведки утверждены МЭ. Товарищество по-прежнему привержено развитию своих разведочных активов и на основе прошлой истории способности Товарищества получать возможность продления, следовательно, продолжает нести капитализированные издержки на своем балансе. Более подробную информацию относительно условий использования недропользования см. Примечание 1.

Существенные учётные суждения: Расходы на разведку

Суждение также требуется при определении соответствующей группировки разведочных активов в единицы, генерирующие денежные потоки, при оценке их возмещаемой стоимости. Руководство определило все три области разведки как одну единицу, генерирующую денежные потоки.

После признания доказанных запасов и внутреннего одобрения на развитие, соответствующие расходы переносятся на нефтегазовые объекты.

Более детальную информацию по активам, связанным с разведкой и оценкой, смотрите в Примечании 6.

Основные средства

Нефтегазовые активы

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как очистные сооружения, трубопроводы и бурение разработочных скважин, капитализируются в составе основных средств в качестве нефтегазовых активов. Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или строительства, затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Ценой приобретения или строительства является совокупная уплаченная стоимость и справедливая стоимость любого вида вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Когда проект развития переходит в стадию производства, капитализация определенных затрат на строительство и развитие прекращается, и затраты либо рассматриваются как часть стоимости запасов, либо списываются, за исключением затрат, которые подлежат капитализации, связанных с увеличением нефтегазовых активов, усовершенствованием и новыми разработками.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

4. Существенные положения учетной политики 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 включены в балансовую стоимость активов или признаны как отдельный актив, там, где это уместно, только тогда, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с активом, поступят Товариществу, 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 полезной службы активов:

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

Более детальную информацию по основным средствам, смотрите в Примечании 7.

Существенное учётное суждение: запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах Товарищества по износу, истощению и амортизации. Эти объёмы запасов используются для расчёта ставки истощения по производственному методу, так как она отражает ожидаемую структуру потребления Группой будущих экономических выгод.

Существенные оценки и допущения: запасы нефти и газа

Группа использует оценку запасов, предоставленную независимым оценщиком на ежегодной основе для определения количества запасов нефти и газа на своих нефтегазовых месторождениях. Данная оценка запасов производится в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров Группа использует долгосрочные плановые цены, которые также используются руководством для принятия инвестиционных решений относительно разработки месторождения. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа. Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределённости может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определённость в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределённости в отношении возможности их извлечения. Ежегодно оценки анализируются и корректируются.

Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчёта ставок амортизации пропорционально объёму выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации. Пересмотр прогнозируемых запасов в сторону понижения в будущем может привести к относительному увеличению амортизационных отчислений. Оценки промышленных извлекаемых запасов нефти и газа и соответствующих будущих чистых денежных потоков также влияют на оценку обесценения Группы. Подробная информация по балансовой стоимости нефтегазовых активов, и амортизации приведена в Примечании 7.

Объединение бизнеса и гудвилл

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольных долей участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольные доли участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов. Те запасы и ресурсы нефти, которые можно достоверно оценить, признаются при определении справедливой стоимости при приобретении. Прочие потенциальные запасы, ресурсы и права, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, не признаются отдельно, а относятся к гудвиллу.

Гудвилл 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 гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвилла, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения гудвилл, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Обесценение основных средств, активов, связанных с разведкой и оценкой и гудвилла

Группа проверяет на обесценение активы или группы активов, называемые единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС), в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива или ЕГДС не может быть возмещена. Например, происходят изменения в стратегии развития бизнеса Группы, существенно снижаются рыночные цены на сырьевые товары, простаивает оборудование, возникают следы повреждений или, для нефтяных и газовых активов, существенно снижается объем оцененных запасов, увеличиваются предполагаемые будущие расходы на разработку или затраты на вывод из эксплуатации. Если существует какой-либо подобный признак обесценения, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Отдельные активы группируются в ЕГДС для целей теста на обесценение на самом низком уровне, на котором имеются идентифицируемые денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активов. Возмещаемая стоимость ЕГДС – это наибольшая из следующих величин: их справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, и ценность от их использования. Если балансовая стоимость ЕГДС превышает ее возмещаемую стоимость, ЕГДС считается обесцененной и списывается до возмещаемой стоимости.

Гудвилл 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 гудвилла определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждой ЕГДС (или группы ЕГДС), к которым относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость ЕГДС меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах. Более детальную информацию в отношении гудвилла смотрите в Примечании 5.

Модель движения денежных потоков, подготавливаемая для внутреннего пользования и утверждаемая руководством на ежегодной основе, является основным источником информации для определения ценности от использования. Эта модель содержит прогнозы добычи нефти и газа, объемы продаж для различных видов продукции, доходы, затраты и капитальные вложения. Первоначальным шагом к подготовке модели является определение руководством различных допущений. Такие допущения включают в себя цены на сырье, равновесие спроса и предложения на нефть и природный газ в мировом масштабе и другие макроэкономические факторы. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки корректируются на риски, присущие данным группам активов, и дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

4. Существенные положения учетной политики продолжение

Существенные учётные суждения: определение единицы, генерирующей денежные потоки

Суждение необходимо для определения единой единицы, генерирующей денежные потоки, в целях тестирования активов на предмет обесценения. Руководство определило одну единицу, генерирующую денежные потоки, в составе внеоборотных активов Группы, включающую все активы Группы, связанные с Чинаревским месторождением, разведочными активами и установкой подготовки газа. Это в основном основано на том, что углеводороды, добытые с месторождений, проходят подготавливаются и проходят через сочетание различных установок, и поэтому невозможно четко разделить активы, исключительно предназначенные для каждого продукта.

Существенные учётные оценки и допущения: обесценение основных средств, активов, связанных с разведкой и оценкой и гудвилла

Степень обесценения, определяется исходя из наилучшей оценки руководства таких допущений как будущие цены на сырьевые товары, ожидаемые операционные расходы и капитальные затраты, ставки дисконтирования, ожидаемых будущих объемов производства и фискальные режимы.

Возмещаемая стоимость определяется путём расчёта стоимости в использовании на основе модели дисконтированных денежных потоков, поскольку отсутствуют какие-либо недавние сделки третьих сторон, из которых может быть определена надёжная рыночная справедливая стоимость. Модель учитывает денежные потоки, которые, как ожидается, возникнут до 2032 года, то есть в течение всего срока действия лицензии Чинаревского месторождения. Предполагается, что период, превышающий пять лет, является обоснованным исходя из имеющихся доказанных и вероятных запасов, проверенных независимыми инженерами, а также способности Товарищества переводить вероятные запасы в доказанные.

Возмещаемость активов по разведке и оценке обсуждается под заголовком Затраты на разведку выше.

Основные допущения, использованные в модели дисконтированных денежных потоков Группы, отражающие прошлый опыт и учитывающие внешние факторы, подлежат периодическому пересмотру. Эти предположения:

- цена на нефть (в реальном выражении): 67,5 долл. / барр. на 2019-2032 годы;
- доказанные и вероятные запасы углеводородов, подтвержденные независимыми инженерами;
- производственные отчёты, основанные на внутренних оценках Группы, подтвержденных независимыми инженерами;
- все денежные потоки прогнозируются на основе стабильных цен, т.е. инфляция и темпы роста игнорируются;
- динамика затрат для разработки месторождений и последующие эксплуатационные расходы в соответствии с оценками запасов и динамикой добычи;
- ставка дисконтирования до налогообложения 15,4% (2017 год: 14,7%); а также
- принимая во внимание завершение строительно-монтажных работ по УКПГЗ в декабре 2018 года и текущие пусконаладочные работы, первый выпуск газа запланирован на второй квартал 2019 года и полная пусконаладка завода в течении 2019 года, что приведёт к постепенному увеличению годовых объемов добычи.

В виду сокращения вероятных запасов (2P), которые как ожидается будут извлечены в течение 2019-2032 гг., вызванного осложнениями в процессе бурения в западной части Чинаревского месторождения, Группа провела стресс-анализ модели дисконтирования денежных потоков, для оценки чувствительности модели к более высокой цене на нефть и прогнозируемому профилю добычи с использованием исходной дисконтной ставки. На основании данного анализа Группа оценила стоимость использования единой ЕГДС и признала начисление обесценения в размере 150,000 тысяч долларов США.

В соответствии с требованиями МСФО начисление обесценения вначале было отнесено на гудвилл в сумме 32,425 тысяч долларов США. Данная сумма обесценения не может быть восстановлена в будущих периодах в соответствии с учетной политикой Группы. Оставшиеся 117,575 тысяч долларов США обесценения были распределены между нефтегазовыми активами и незавершенным строительством пропорционально их балансовой стоимости на 31 декабря 2018 года (67,740 тысяч долларов США и 49,835 тысяч долларов США, соответственно). Дальнейшее снижение запасов на 5% или снижение цен на нефть на 5% может привести к увеличению суммы обесценения в будущих периодах на 125,500 тысяч долларов США и 98,700 тысяч долларов США, соответственно. Успешные результаты бурения в западной части, увеличение запасов 2P и увеличение степени использования перерабатывающих мощностей Группы могут привести к частичному или полному восстановлению обесценения. Задержка ввода в эксплуатацию УКПГ-3 до 1-2 лет не окажет существенного влияния на модель по оценке ценности использования, применяемую руководством для тестирования активов на обесценение.

Более подробную информацию по балансовой стоимости нефтегазовых активов и соответствующим износу, истощению и амортизации смотрите в Примечании 7. Более детальную информацию в отношении гудвилла смотрите в Примечании 5.

Налогообложение

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

Текущий подоходный налог

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

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный подоходный налог

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и налоговому органу.

Более детальную информацию по текущему и отложенному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, смотрите в Примечании 28.

Существенные учётные неопределенность в оценках: налогообложение

Налоговое законодательство и нормативные акты Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и неоднозначному толкованию. Случаи противоречий между местными, региональными и национальными налоговыми органами не являются редкостью. Из-за неопределенностей, связанных с налоговой системой Республики Казахстан, окончательная сумма налогов, штрафов и процентов, если таковые имеются, может превышать сумму, признанную и начисленную на 31 декабря 2018 года.

Компании Группы подвергаются регулярным налоговым проверкам, а также постоянно находятся в процессе обсуждения и согласования налоговых расчетов с налоговыми органами. Несмотря на то, что окончательный результат таких налоговых проверок и обсуждений не может быть определен с уверенностью, Руководство, основываясь на консультациях специалистов и оценке характера текущих обсуждений с налоговыми органами, оценивает уровень резервов по наиболее вероятным к оплате налогам.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года его интерпретация соответствующего законодательства является обоснованной, и подтверждение налогового статуса Группы вероятным. Дополнительные начисления и льготы по подоходному налогу, а также изменения в текущих и отложенных налоговых активах или обязательствах могут возникать в будущих периодах в той мере, насколько фактические результаты отличаются от оценок Руководства. Более детальную информацию смотрите в Примечании 28.

Пересчет иностранной валюты

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность, и обычно ей является валюта, в которой организация генерирует денежные потоки и расходует денежные средства.

Функциональной валютой Компании является доллар США. Функциональные валюты дочерних предприятий Группы представлены следующим образом:

Компания	Функциональная валюта
ТОО «Nostrum Associated Investments»	Тенге
ООО «Нострум изндпи сервисиз»	Российский рубль
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	Доллар США
Nostrum Oil & Gas BV	Доллар США
Nostrum Oil & Gas Finance BV	Доллар США
Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	Фунт стерлингов
ТОО "Nostrum Services Central Asia"	Тенге
Nostrum Services N.V.	Евро
ТОО «Atom&Co»	Тенге
ТОО «Жаикмунай»	Доллар США

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

4. Существенные положения учетной политики продолжение

В консолидированной финансовой отчетности, активы и обязательства дочерних предприятий, функциональной валютой которых не является доллар США, переводятся в доллары США по спот курсу на отчетную дату. Результаты и денежные потоки таких дочерних предприятий переводятся в доллары США по среднему курсу. В консолидированной финансовой отчетности, поправки на изменение курсов валют, возникающие при переводе в доллары США входящего сальдо чистых активов и прибыли за год, полученной дочерними предприятиями, функциональной валютой которых не является доллар США, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Авансы, выданные за долгосрочные активы

Авансы, выданные под капитальные вложения/приобретение долгосрочных активов, квалифицируются как долгосрочные вне зависимости от срока поставок соответствующих активов или предоставления работ, или услуг в счет данных авансов. Авансы, выданные под приобретение долгосрочных активов, признаются Группой как долгосрочные активы и не подлежат дисконтированию.

Более детальную информацию по авансам, выданным за долгосрочные активы, смотрите в Примечании 8.

Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам по квалифицируемым активам. Актив, квалифицируемый для капитализации затрат по займам, включает все активы по незавершенному строительству, на которые не начисляется износ, истощение или амортизация, при том условии, что в этот момент ведутся работы. Квалифицируемые активы в основном состоят из скважин и прочего незавершенного строительства инфраструктуры нефтегазового месторождения. Капитализированные затраты по займам рассчитываются посредством применения нормы капитализации к затратам по квалифицируемым активам. Норма капитализации, это средневзвешенное значение затрат по займам, применимое к займам Группы, которые не погашены в течение периода. Все прочие затраты по займам признаются в составе консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они понесены.

Более детальную информацию относительно капитализации затрат по займам, смотрите в Примечании 7.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости или чистой стоимости реализации («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 в рамках обычной деятельности минус расходы по реализации.

Более детальную информацию относительно раскрытия товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, смотрите в Примечании 9.

Резервы и условные обязательства

Резервы признаются тогда, когда у Группы есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства. Группа пересматривает резервы на каждую отчетную дату и корректирует их исходя из имеющейся наилучшей оценки. Если достаточная вероятность, оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства более не имеет место, резерв сторнируется.

Группа признает обязательство как условное, если данное обязательство является возможным и возникшим из прошлых событий, наличие которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или нескольких будущих событий, возникновение которых неопределенно и которые не полностью находятся под контролем предприятия; или существующее обязательство, которое возникает из прошлых событий, но не признается, так как не представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды или величина обязательства не может быть оценена с достаточной степенью надёжности.

Группа не признает условные обязательства, но раскрывает условные обязательства в Примечании 32, если только вероятность выбытия каких-либо ресурсов для урегулирования обязательства не является незначительной.

Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном 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, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва.

Группа оценивает будущие затраты по ликвидации скважин и выводу из эксплуатации для нефтегазовых активов на основании оценок, предоставленных или внутренними, или внешними инженерами, приняв во внимание ожидаемый метод демонтажа и требуемый объем восстановления участка в соответствии с действующим законодательством и отраслевой практикой. Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчётных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием применимых ставок.

Увеличение на сумму дисконта, относящегося к обязательству, учитывается в затратах по финансированию. Сумма, равная величине резерва, также признается как часть стоимости основных средств, к которым он относится. Впоследствии, данный актив амортизируется, как часть капитальных затрат по нефтегазовым активам, на основе производственного метода.

Резервы на восстановление участков пересматриваются на каждую 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».

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

- изменения прибавляются или вычитаются к/из стоимости соответствующего актива в текущем периоде. Сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если уменьшение резерва превышает балансовую стоимость актива, то превышение незамедлительно признается в составе прибылей и убытков; и
- в случае, если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая текущая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Группа осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и учитывает любой убыток по обесценению в соответствии с МСФО (IAS) 36.

Изменения в обязательствах по ликвидации скважин и восстановлению участка раскрыто в Примечании 16.

Существенные учётные суждения: резервы и условные обязательства

Резервы и обязательства признаются в том периоде, когда существует вероятность того, что произойдёт отток денежных средств в результате операций или событий в прошлом, и сумма оттока денежных средств может быть надёжно оценена. Сроки признания и количественное определение обязательства требуют применения суждения в отношении имеющихся фактов и обстоятельств, которые подвержены изменениям. Балансовая стоимость резервов и обязательств регулярно пересматривается и корректируется с учётом меняющихся фактов и обстоятельств.

Существенные управленческие суждения необходимы для оценки любых претензий и действий, чтобы определить, должен ли быть признан или пересмотрен резерв, относящийся к конкретному судебному разбирательству, или требуется раскрытие условного обязательства, поскольку результаты судебного процесса трудно предсказать.

Существенные учётные оценки и допущения: резервы и условные обязательства

Группой признан резерв на будущий вывод из эксплуатации нефтегазовых активов и восстановление участка. Оценка будущих затрат на демонтаж и восстановление участка включает в себя значительные оценки и суждения руководства. Существенные суждения при составлении таких оценок включают оценки будущих оттоков денежных средств и ставки дисконтирования.

Руководство сделало свои оценки на основе допущения о том, что денежные потоки будут иметь место на момент ожидаемого окончания периода лицензий. Исходя из этого, т.к. большинство событий, связанных с ликвидацией, наступают в далёком будущем, и точная дата ликвидации скважин и восстановления участка может измениться, это может повлиять на соответствующие денежные потоки. Руководство Группы полагает, что долгосрочные процентные ставки по еврооблигациям, выпущенным Министерством финансов Республики Казахстан, являются наилучшей оценкой соответствующей ставки дисконтирования, нескорректированной на риск. Любые изменения в ожидаемых будущих расходах отражаются как в резерве, так и в активе. Кроме того, фактические затраты на ликвидацию активов, могут отличаться от оценок из-за изменений в технологиях, в природоохранном законодательстве и нормах, а также ожиданиях общественности.

Группа полагает, что любое объективно предвидимое изменение в этих резервах не будет иметь существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или ликвидность Группы. Более подробную информацию об обязательствах по ликвидации скважин и восстановлению участка смотрите в Примечании 16.

Прочие текущие обязательства

В соответствии с контрактами на разведку и добычу, Группа регулярно признает обязательства по недовыполнению рабочих программ и корректирует их методом начисления. Расчёт обязательств, руководством производится на основании данных, содержащихся в последней рабочей программе, включённой в контракт на разведку и добычу, и его дополнения, а также вероятных условий оплаты (включая валюту, в которой будет произведено погашение обязательств). Будущие изменения в рабочей программе могут потребовать корректировки обязательств, признанных в финансовой отчётности.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа определяет классификацию финансовых активов при первоначально признании.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

4. Существенные положения учетной политики продолжение

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит денежные средства, долгосрочные и краткосрочные депозиты и торговую дебиторскую задолженность.

Прекращение признания

Финансовый актив (или - где применимо - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- 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 свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание, оценка и прекращение признания

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, долгосрочные займы, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Финансовые обязательства Группы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают производные финансовые инструменты.

Долгосрочные займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

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

В данную категорию, главным образом, относятся процентные займы. Более подробная информация представлена в Примечании 15.

Прекращение признания

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

Существенные учётные суждения: модификация обязательств

Когда существующее обязательство заменено другим обязательством перед тем же займодателем, необходимо применение суждения для определения насколько условия нового финансового обязательства значительно отличаются от условий первоначального обязательства. В рамках своей стратегии по управлению капиталом, Группа может выкупить выпущенные облигации («старые облигации») и выпустить новые облигации на других условиях.

Держателям старых облигаций предоставляется выбор замены старых облигаций новыми облигациями. Если условия не отличаются значительно, замена облигаций не ведет к прекращению признания финансового обязательства, и Группа пересчитывает валовую текущую стоимость новых облигаций, принимая во внимание соответствующую пропорцию затрат по сделке, связанных с облигациями, которые заменяются. В отношении доли облигаций, которые скорее выкуплены, чем заменены новыми облигациями, Группа прекращает признание данных облигаций вместе с соответствующей долей неамортизированных затрат по сделке. Более подробная информация по займам Группы предоставлена в Примечании 15.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

4. Существенные положения учетной политики продолжение

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Производные финансовые инструменты и хеджирование

Группа использует контракты хеджирования на экспортную реализацию нефти с целью покрытия части своих рисков, связанных с колебаниями цен на нефть. Такие производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату заключения производного договора, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств.

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

Более детальную информацию относительно производных финансовых инструментов, смотрите в Примечании 29.

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Более детальную информацию относительно денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, смотрите в Примечании 12.

Признание выручки

Группа реализует сырую нефть, газовый конденсат и СУГ по договорам, цена по которым определяется согласно котировкам Platt's и/или Argus и скорректированным, где это применимо, на стоимость фрахта, страхования и скидок на качество, где это применимо. Группа реализует газ по фиксированным ценам. Для контрактов, которые содержат отдельные обязанности к исполнению, цена сделки распределяется на эти отдельные обязанности к исполнению со ссылкой на их относительные отдельные цены реализации.

Выручка по контрактам признается при передаче контроля над товаром покупателю. Доходы от реализации сырой нефти, газового конденсата, газа и СУГ признаются в основном тогда, когда товар физически передан на судно, трубопровод, железнодорожную цистерну, автоцистерну или другой механизм доставки; реализация газа это происходит при физической передаче товара в трубопровод.

Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

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

Стоимость вознаграждений с расчетами денежными средствами оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления. Данная справедливая стоимость относится на расход в течение всего периода до даты перехода прав с признанием соответствующего обязательства. Справедливая стоимость оценивается на каждую отчетную дату до даты расчета включительно, при этом изменения справедливой стоимости признаются в составе расходов на вознаграждения работникам.

Стоимость вознаграждений с расчетами долевыми инструментами оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления. Данная справедливая стоимость относится на расход в течение всего периода до даты перехода прав с признанием соответствующего элемента в капитале, который в последующем не переоценивается до даты перехода прав.

Оценка справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, требует определения наиболее подходящей модели оценки, которая зависит от сроков и условий выдачи. Оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый период обращения опциона на акции, волатильность, коэффициент распределения доходов и предположения, связанные с ними. Эти предположения и модели, использованные при оценке справедливой стоимости операций по выплатам, основанным на акциях, раскрыты в Примечании 26.

5. Гудвилл

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в результате объединения бизнеса гудвилл включал следующее:

В тысячах долларов США	2018	2017
Сальдо на 1 января	32 425	32 425
Изменение гудвилла	(32 425)	-
Сальдо на 31 декабря	-	32 425

Гудвилл возник в результате приобретения Nostrum Services CIS BVBA и TOO Nostrum Services Central Asia и подвергается тесту на обесценение ежегодно.

На конце года Группа произвела ежегодную оценку на обесценение гудвилла и нефтегазовых активов, в результате которой была признано обесценение гудвилла на сумму 32 425 тысяч долл. США. Более подробная информация о тесте на обесценение приведена в Примечании 4.

6. Активы, связанные с разведкой и оценкой

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Затраты по приобретению прав на недропользование	15 835	15 835
Расходы на геологические и геофизические исследования	34 406	31 993
	50 241	47 828

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, поступления в активы, связанные с разведкой и оценкой Группы, составили 2 413 тысячи долларов США, которые включают преимущественно капитализированные расходы на геологические исследования и расходы на бурение (год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 3 557 тысяч долларов США). Затраты по процентам капитализированы не были.

7. Основные средства

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 годов основные средства включали следующее:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Нефтегазовое имущество	1 879 965	1 896 154
Прочие основные средства	39 697	45 740
	1 919 662	1 941 894

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

7. Основные средства продолжение

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 2018 и 2017 года, представлены следующим образом:

В тысячах долларов США	Рабочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Сальдо на 1 января 2017 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1 133 031	626 221	1 759 252
Поступления	8 580	243 927	252 507
Переводы	104 664	(104 379)	285
Начисленный износ и истощение	(115 890)	-	(115 890)
Сальдо на 31 декабря 2017 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1 130 385	765 769	1 896 154
Поступления	1 145	212 799	213 944
Переводы	131 900	(131 900)	-
Выбытия	(2 203)	-	(2 203)
Износ и истощение по выбытиям	842	-	842
Начисленный износ и истощение	(111 197)	-	(111 197)
Начисление обесценения	(67 740)	(49 835)	(117 575)
Сальдо на 31 декабря 2018 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1 083 132	796 833	1 879 965
По состоянию на 31 декабря 2016 года			
Первоначальная стоимость	1 785 127	626 221	2 411 348
Накопленный износ и истощение	(652 096)	-	(652 096)
Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения	1 133 031	626 221	1 759 252
По состоянию на 31 декабря 2017 года			
Первоначальная стоимость	1 898 361	765 769	2 664 130
Накопленный износ и истощение	(767 976)	-	(767 976)
Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения	1 130 385	765 769	1 896 154
По состоянию на 31 декабря 2018 года			
Первоначальная стоимость	2 029 203	846 668	2 875 871
Накопленный износ, истощение и обесценение	(946 071)	(49 835)	(995 906)
Сальдо за вычетом накопленного износа, истощения и обесценения	1 083 132	796 833	1 879 965

Категория «Незавершенное строительство» представляет собой компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, расходы по бурению, платежи подрядчикам и обязательства по выбытию активов напрямую относящиеся к разработке скважин до завершения бурения скважин и оценке результатов.

Норма истощения текущих нефтегазовых активов составляла 10,33% и 10,89% за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 года, соответственно.

Группа привлекла независимых инженеров-нефтяников для проведения оценки запасов по состоянию на 31 декабря 2018 года. Истощение рассчитывалось по производственному методу на основании этих оценок запасов.

В течении года, закончившегося 31 декабря 2018 года Группа оценила ценность от использования единой ЕГДС и признала начисление обесценения на сумму 117 575 тысяч долларов США, относящийся к нефтегазовым активам.

В течении года, закончившегося 31 декабря 2018 года Группа списала две водяные скважины и трансформатор балансовой стоимостью 1 712 тысяч долларов США.

Изменение в ставке долгосрочной инфляции и ставке дисконта, использованных при оценке резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка (Примечание 16) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, привели к уменьшению нефтегазовых активов на 2 809 тысяч долларов США (31 декабря 2017 года: увеличение в размере 1 391 тысяч долларов США).

Группа понесла затраты по займам, включая амортизацию комиссии за организацию займа. Ставки капитализации и капитализированные затраты по займам представлены следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 года:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Затраты по займам, включая амортизацию комиссии	91 429	76 395
Ставка капитализации	8,43%	6,98%
Капитализированные затраты по займам	50 286	33 599

Прочие основные средства

В тысячах долларов США	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Сальдо на 1 Января 2017 года, за вычетом накопленного износа	34 528	4 255	1 211	9 233	45	49 272
Поступления	1 039	2 530	21	1 308	-	4 898
Переводы	67	22	-	(374)	-	(285)
Выбытия	(8)	(452)	(1 223)	(468)	-	(2 151)
Износ выбытий	7	360	981	276	-	1 624
Износ	(4 070)	(1 550)	(194)	(1 830)	-	(7 644)
Курсовая разница	-	-	-	26	-	26
Сальдо на 31 декабря 2017 года, за вычетом накопленного износа	31 563	5 165	796	8 171	45	45 740
Поступления	439	335	14	597	-	1 385
Переводы	115	(168)	-	104	-	51
Выбытия	(324)	(78)	(48)	(292)	-	(742)
Износ выбытий	222	76	44	212	-	554
Износ	(4 048)	(1 463)	(142)	(1 613)	-	(7 266)
Курсовая разница	-	-	-	(25)	-	(25)
Сальдо на 31 декабря 2018 года, за вычетом накопленного износа	27 967	3 867	664	7 154	45	39 697
По состоянию на 31 декабря 2016 года						
Первоначальная стоимость	49 159	18 094	2 900	15 587	45	85 785
Накопленный износ	(14 631)	(13 839)	(1 689)	(6 354)	-	(36 513)
Сальдо за вычетом накопленного износа	34 528	4 255	1 211	9 233	45	49 272
По состоянию на 31 декабря 2017 года						
Первоначальная стоимость	50 257	20 194	1 710	16 129	45	88 335
Накопленный износ	(18 694)	(15 029)	(914)	(7 958)	-	(42 595)
Сальдо за вычетом накопленного износа	31 563	5 165	796	8 171	45	45 740
По состоянию на 31 декабря 2018 года						
Первоначальная стоимость	50 487	20 283	1 624	16 278	45	88 717
Накопленный износ	(22 520)	(16 416)	(960)	(9 124)	-	(49 020)
Сальдо за вычетом накопленного износа	27 967	3 867	664	7 154	45	39 697

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

8. Авансы, выданные за долгосрочные активы

Сумма авансов, выданных за долгосрочные активы, главным образом состоит из предоплат поставщикам услуг и оборудования для строительства третьего блока установки подготовки газа.

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы за строительные работы	13 128	9 512
Авансы за трубы и строительные материалы	520	5 086
Авансы за прочие долгосрочные активы	1 818	-
	15 466	14 598

9. Товарно-материальные запасы

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года товарно-материальные запасы включали:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Материалы	23 479	23 506
Газовый конденсат	4 197	4 063
Сырая нефть	1 761	1 968
СУГ	126	189
Газ	20	20
	29 583	29 746

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года товарно-материальные запасы отражены по стоимости.

10. Торговая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы не имелось ни просроченной, ни обесцененной торговой дебиторской задолженности.

11. Предоплата и прочие краткосрочные активы

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года предоплата и прочие краткосрочные активы включали:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
НДС к получению	11 043	14 960
Авансы выданные	5 057	6 826
Прочие налоги к получению	2 949	4 279
Прочее	965	1 038
	20 014	27 103

Авансы выданные состоят преимущественно из предоплаты, выданной поставщикам услуг. По состоянию на 31 декабря 2018 года авансы, выданные на сумму 1.756 тысяч долларов США, были обесценены и на их полную сумму были созданы резервы:

В тысячах долларов США	Индивидуально обесцененные
На 1 января 2017 года	-
Создание резерва за год	1 867
На 31 декабря 2017 года	1 867
Создание резерва за год	(116)
На 31 декабря 2018 года	1 751

12. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие счета в долларах США	118 902	106 487
Текущие счета в тенге	1 396	17 342
Текущие счета в других валютах	1 446	3 110
Кассовая наличность	9	12
	121 753	126 951

Кроме денежных средств и их эквивалентов, указанных в таблице выше, у Группы имеются счета денежных средств, ограниченных в использовании, в виде депозита ликвидационного фонда на сумму 658 тысяч долларов США в «Сбербанке» в Казахстане и 6 363 тысячи долларов США в «Халык» банке (31 декабря 2017 года: на общую сумму 6 663 тысяч долларов США), которые размещаются в соответствии с требованиями Лицензии в отношении обязательств Группы по ликвидации скважин и восстановлению участка.

13. Акционерный капитал и резервы

По состоянию на 31 декабря 2018 года доли владения в Материнской компании состоят из 188 182 958 выпущенных и полностью оплаченных простых акций, которые включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи. Простые акции имеют номинальную стоимость в 0,01 английского фунта стерлингов.

Количество акций	В обращении	Собственные акции	Итого
На 1 января 2017 года	184 903 754	3 279 204	188 182 958
Исполненные опционы	330 325	(330 325)	-
На 31 декабря 2017 года	185 234 079	2 948 879	188 182 958
На 31 декабря 2018 года	185 234 079	2 948 879	188 182 958

Для поддержания обязательств перед сотрудниками по опционам на акции. Группа выпустила и выкупила собственные акции, которые хранятся у Intertrust Employee Benefit Trustee Limited («Доверительный фонд»), который по требованию сотрудников продает акции на рынке и рассчитывается по обязательствам перед сотрудниками по опционам на акции. Данный доверительный фонд представляет собой целевую компанию согласно МСФО и поэтому новые выпущенные акции признаны как собственные акции «Nostrum Oil & Gas PLC».

Прочие резервы включают в себя резерв по пересчету иностранной валюты, накопленный до 2009 года, когда функциональной валютой ТОО «Жаикмунай» являлся тенге, а также разницу между совокупностью капитала товарищества, собственных акций и дополнительного оплаченного капитала Nostrum Oil & Gas LP и акционерным капиталом Nostrum Oil & Gas PLC, на дату сделки составившая 255 459 долларов США (см. Примечание 2).

Распределение прибыли

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 года распределений прибыли сделано не было.

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 2018 года балансовая стоимость одной акции составила 2,96 доллара США (31 декабря 2017 года: 3,39 доллара США).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

14. Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за период на средневзвешенное число акций, находившихся в обращении в течение периода.

Базовая и разводненная прибыль на акцию не отличаются ввиду отсутствия разводняющего эффекта на прибыль.

В период между отчетной датой и датой утверждения к выпуску данной финансовой отчетности других сделок с обыкновенными или потенциальными обыкновенными акциями не проводилось.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Убыток за год, приходящийся на акционеров (в тысячах долларов США)	(120 695)	(23 882)
Средневзвешенное количество акций	185 234 079	185 068 917
Базовый и разводненный убыток на акцию (в долларах США)	(0,65)	(0,13)

15. Займы

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года займы включали:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Облигации, выпущенные в 2012 году, со сроком погашения в 2019 году	-	167 731
Облигации, выпущенные в 2014 году, со сроком погашения в 2019 году	-	187 863
Облигации, выпущенные в 2017 году, со сроком погашения в 2022 году	727 447	731 474
Облигации, выпущенные в 2018 году, со сроком погашения в 2025 году	402 153	-
Обязательство по финансовой аренде	-	810
	1 129 600	1 087 878
Минус: суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев	(35 633)	(31 337)
Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев	1 093 967	1 056 541

Облигации 2012

13 ноября 2012 года Zhaikmunai International B.V. («Первоначальный эмитент 2012») выпустил облигации на сумму 560 000 тысяч долларов США («Облигации 2012»).

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

Облигации 2012 являются процентными со ставкой процента 7,125% в год. Процент по Облигациям 2012 оплачивается 13 ноября и 14 мая каждого года начиная с 14 мая 2013 года.

Начиная с 13 ноября 2016 года включительно Эмитент 2012 имеет право по своему усмотрению погасить все или часть Облигаций 2012 при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней по ценам погашения (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2012), вместе с начисленными, но не уплаченными процентами, если таковые имеются по состоянию на применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2012, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), как указано в таблице ниже для каждого года, начинающегося 13 ноября, если погашение производится в течении двенадцати месяцев этого года:

Период	Цена выкупа
2016 год	103,56250%
2017 год	101,78125%
2018 год и далее	100,00%

Облигации 2012 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2012») на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas PLC и всеми его дочерними организациями кроме Эмитента 2012 («Гаранты 2012»). Облигации 2012 являются обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 являются необеспеченными. Требования имеющих обеспечение кредиторов Эмитента 2012 или Гаранта 2012 будут иметь приоритет в отношении их претензий на имеющееся обременение, относительно кредиторов, у которых обеспечение отсутствует, таких как держателей Облигаций 2012.

Облигации 2014

14 февраля 2014 года Nostrum Oil & Gas Finance B.V. («Первоначальный эмитент 2014») выпустил облигации на сумму 400 000 тысяч долларов США («Облигации 2014»).

6 мая 2014 года ТОО «Жаикмунай» («Эмитент 2014») заменил «Nostrum Oil & Gas Finance B.V.» в качестве эмитента Облигаций 2014 года, при этом приняв на себя все обязательства Первоначального Эмитента 2014 года по Облигациям 2014 года.

Облигации 2014 являются процентными со ставкой процента 6,375% в год. Процент по Облигациям 2014 оплачивается 14 февраля и 14 августа каждого года, начиная с 14 августа 2014 года.

Начиная с 14 февраля 2016 года включительно Эмитент 2014 имеет право по своему усмотрению погасить все или часть Облигаций 2014 при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней по ценам погашения (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2014), вместе с начисленными, но не уплаченными процентами, если таковые имеются по состоянию на применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2014, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), как указано в таблице ниже для каждого года, начиная с 14 февраля, если погашение производится в течении двенадцати месяцев этого года:

Период	Цена выкупа
2017 год	103,1875%
2018 год и далее	100,00%

Облигации 2014 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2014») на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas PLC и всеми его дочерними организациями кроме Эмитента 2014 («Гаранты 2014»). Облигации 2014 являются обязательствами Эмитента 2014 и Гарантов 2014 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2014 и Гарантов 2014 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 являются необеспеченными. Претензии кредиторов по обеспеченному залогом обязательству Эмитента 2014 или Гарантов 2014 будут иметь преимущество по их обеспечению по отношению к претензиям кредиторов, которые не имеют такого преимущества обеспечения, такие как держатели Облигаций 2014.

Облигации 2017

25 июля 2017 года, новообразованное юридическое лицо, компания Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (далее «Эмитент 2017») выпустила облигации на сумму 725 000 тыс. долл. США («Облигации 2017»).

По Облигациям 2017 будут начисляться проценты в размере 8,00% годовых, с оплатой 25 января и 25 июля каждого года.

Начиная с 25 июля 2019 года включительно Эмитент 2017 имеет право по своему усмотрению погасить все или часть Облигаций 2017 при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней по ценам погашения (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2017), вместе с начисленными, но не уплаченными процентами, если таковые имеются по состоянию на применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2017, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), как указано в таблице ниже для каждого года, начиная с 25 июля, если погашение производится в течении двенадцати месяцев этого года:

Период	Цена выкупа
2019 год	106,0%
2020 год	104,0%
2021 год и далее	100,0%

Облигации 2017 на условиях солидарной ответственности гарантируются («Гарантии 2017») на основе преимущественного права Nostrum Oil & Gas PLC, Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., Zhaikmunai LLP и Nostrum Oil & Gas B.V. («Гаранты 2017»). Облигации 2017 представляют собой основные обязательства Эмитента 2017 и Гарантов 2017 и предоставляют ту же очередность на удовлетворение требований по ним, что и все иные основные обязательства Эмитента 2017 и Гарантов 2017.

Эмиссия Облигаций 2017 была использована в основном для финансирования конкурсного предложения и истребование согласия, как это описано ниже.

Конкурсное предложение и истребование согласия для Облигаций 2012 и Облигаций 2014

29 июня 2017 года компания Nostrum Oil & Gas Finance B.V., дочерняя компания Nostrum Oil & Gas PLC, объявила конкурсное предложение и истребование согласия в отношении Облигаций 2012 и Облигаций 2014 ("Тендер и Истребование Согласия"). Тендер и Истребование Согласия закрылись в 11:59 по Нью-Йорку 27 июля 2017 года и были оплачены 31 июля 2017 года.

В результате Тендера и Истребования Согласия 31 июля 2017 года Nostrum Oil & Gas Finance B.V. приобрела у держателей облигаций 390 884 тысяч долл. США основной суммы непогашенных Облигаций 2012 и 215 924 тысяч долл. США основной суммы непогашенных Облигаций 2014. Общая тендерная цена составила 102,60 долл. США за 100 долл. США непогашенных Облигаций 2012 и 100,60 долл. США за 100 долл. США непогашенных Облигаций 2014 после проведения конкурсных торгов в установленном порядке в течении льготного периода для ранней подачи. Кроме того, вознаграждение за предоставление согласия в сумме 40 центов США на 100 долл. США было выплачено для всех Облигаций 2012 и Облигаций 2014 после проведения конкурсных торгов в установленном порядке в течении льготного периода для ранней подачи или же, если Инструкция исключительно на истребование согласия была получена в течении льготного периода для ранней подачи. Оба истребования согласия были одобрены держателями акций таким образом, что односторонние обязательства, которые содержались в Облигациях 2012 и Облигациях 2014, были скорректированы на Облигации 2017.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

15. Займы продолжение

Затраты по сделке

Комиссионные и расходы, непосредственно связанные с Облигациями 2017 года и Конкурсным предложением, и истребованием согласия, составили 12 256 тысяч долл. США.

Для целей учета Nostrum рассматривает часть купленных облигаций 2012 года и облигаций 2014 как модифицированные, а остальная часть рассматривается как погашенная. В консолидированной финансовой отчетности за 2017 год неамортизированные расходы, часть премии и комиссионные, и расходы, связанные с погашением долга, были отнесены на расходы (Примечание 24). Комиссионные и расходы, непосредственно связанные с измененной частью долга, капитализировались как часть долгосрочных заимствований. Однако, с применением МСФО (IFRS) 9, который вступил в силу 1 января 2018 года, Группа пересмотрела балансовую стоимость Облигаций на 1 января 2018 года, в результате чего для модифицированной части заимствований Группа признала убыток от модификации через нераспределенную прибыль и резервы, тогда как премии выплаченные за досрочное погашение и затраты по сделке были капитализированы в составе долгосрочных займов. Смотрите Примечание 3 для более детальной информации.

Облигации 2018 года

16 февраля 2018 года, компания Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (далее «Эмитент 2018») выпустила облигации на сумму 400 000 тыс. долл. США («Облигации 2018»). По Облигациям 2018 будут начисляться проценты в размере 7,00% годовых, с оплатой 16 августа и 16 февраля каждого года.

Начиная с 16 февраля 2021 года включительно Эмитент 2018 имеет право по своему усмотрению погасить все или часть Облигаций 2018 при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 10 дней, и не позднее, чем за 60 дней по ценам погашения (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2017), вместе с начисленными, но не уплаченными процентами, если таковые имеются по состоянию на применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2018, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), как указано в таблице ниже для каждого года, начинающемся 16 февраля, если погашение производится в течении двенадцати месяцев этого года:

Период	Цена выкупа
2021 год	105,25%
2022 год	103,50%
2023 год	101,75%
2024 год и далее	100,00%

Облигации 2018 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2018») на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas PLC и Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., ТОО «Жаикмунай» и Nostrum Oil & Gas B.V. («Гаранты 2018»). Облигации 2018 являются обязательствами Эмитента 2018 и Гарантов 2018 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2017 и Гарантов 2017 с преимущественным правом требования.

Выпуск Облигаций 2018 был в основном использован на финансирование уведомления по Облигациям 2012 и 2014 года, которые описаны далее.

Уведомления по Облигациям 2012 и 2014 года

18 января 2018 года Группа выдала условные уведомления вызовов по всем непогашенным Облигациям 2012 и Облигациям 2014, принадлежащим лицам, кроме Nostrum Oil & Gas PLC и его дочерних организаций. Облигации 2012 года были вызваны по цене 101,78125% плюс начисленные проценты, а Облигации 2014 года были вызваны по цене 100,00% плюс начисленные проценты.

16 февраля 2018 года Группа объявила, что условия для уведомлений о вызовах были удовлетворены выпуском Облигации 2018 года Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (см. выше). Таким образом, с 17 февраля 2018 года («Дата вызова») непогашенные Облигации 2012 и Облигации 2014, принадлежащие другим лицам, кроме Nostrum Oil & Gas PLC и его дочерних организаций, были приобретены у держателей облигаций компанией Nostrum Oil & Gas Finance B.V.

Затраты по сделке и скидки

Для целей учета выкупленные Облигации 2012 года и Облигации 2014 года рассматриваются как погашенные и новые обязательства были признаны в результате выпуска Облигаций 2018 года, так как сделка не соответствует требованиям МСФО (IFRS) 9 к модификациям. Неамортизированные затраты по сделке и премии, выплаченные за досрочное погашение, относящиеся к Облигациям 2012 года и Облигациям 2014 года в размере 3 636 тысяч долларов США и 3 012 тысяч долларов США, соответственно, были списаны на расходы в составе прибыли и убытков (Примечание 20). Комиссионные и расходы в размере 6 484 тысяч долл. США, непосредственно связанные с выпуском Облигаций 2018 года, а также дисконт при выпуске облигаций в размере 2 720 тыс. долл. США, были капитализированы в составе долгосрочных займов.

Договорные обязательства в отношении Облигаций 2012 года, Облигаций 2014 года, Облигаций 2017 года и Облигаций 2018 года

Эмиссионные договоры, регулирующие Облигации 2012 года, Облигации 2014 года, Облигации 2017 года и Облигации 2018 года содержат ряд договорных обязательств, которые, среди прочего, за некоторыми исключениями налагают ограничения на следующие действия Эмитента, Гарантов 2012, Гарантов 2014, Гарантов 2017 и Гарантов 2018:

- принимать на себя или гарантировать дополнительные долги или выпускать определенные привилегированные акции;
- создавать или нести ответственность за определенное залоговое имущество;
- осуществлять определенные платежи, включая дивиденды или другие распределения;
- осуществлять предоплату или погашать субординированные долги или капитал;
- создавать препятствия или ограничения на выплату дивидендов или других распределений, займов или авансов и на перевод активов компании «Nostrum Oil & Gas PLC» или любой из ее дочерних организаций, в отношении которых действуют ограничения;
- продавать, сдавать в лизинг/аренду или передавать определенные активы включая акции ограниченных дочерних организаций;
- вовлекаться в определенные сделки с аффилированными лицами;
- вовлекаться в постороннюю деятельность;
- объединяться или сливаться с другими организациями.

Каждое из этих обязательств, допускает определенные исключения и оговорки.

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

В тысячах долларов США	На 1 января	Влияние применения МСФО (IFRS) 9	Расходы по финансовому лизингу	Денежные поступления	Использованы денежные средства	Затраты по займам, включая амортизацию затрат по сделке	Прочие	На 31 декабря
2018 год								
Долгосрочные займы	1 056 541	(9 065)	-	397 280	(353 192)	2 403	-	1 093 967
Текущая часть долгосрочных займов	31 337	-	135	-	(81 111)	85 539	(267)	35 633
2017 год								
Долгосрочные займы	943 534	-	-	725 000	(633 892)	21 899	-	1 056 541
Текущая часть долгосрочных займов	15 518	-	156	-	(57 013)	71 585	1 091	31 337

Финансовый лизинг

12 апреля 2016 года ТОО «Жаикмунай» заключило договор аренды административного здания в г. Уральск на 20 лет за вознаграждение в размере 66 тысяч долларов США в месяц, и авансовым платежом по финансовому лизингу на сумму эквивалентную 12 163 тысячи долларов США.

28 декабря 2018 года Группа приобрела 100%-ную долю участия в ТОО «Atom&Co» за денежное вознаграждение в размере 1,7 миллиона долларов США и стала владельцем административного офиса, в связи с чем состоялось прекращение признания финансового лизинга (Примечание 1). На дату сделки остаточная стоимость авансового платежа по финансовому лизингу в сумме 11 236 тысяч долларов США вместе с выплаченным денежным вознаграждением были рассмотрены как часть цены сделки, и были распределены на индивидуально идентифицируемые активы и обязательства на основе их справедливой стоимости на дату сделки.

Будущие минимальные арендные платежи по финансовому лизингу, вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей составляет:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей
Не позднее одного года	-	-	143	131
Позднее одного года и не позднее пяти лет	-	-	558	345
Позднее пяти лет	-	-	1 900	334
Итого минимальных арендных платежей	-	-	2 601	810
За вычетом финансовых расходов	-	-	(1 791)	-
Приведённая стоимость минимальных арендных платежей	-	-	810	810

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

16. Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка

Изменения в резервах по ликвидации скважин и восстановлению участка за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 года, включают:

В тысячах долларов США	2018 год	2017 год
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	23 590	19 635
Амортизация дисконта	321	225
Дополнительный резерв	792	2 429
Использованный резерв	-	(90)
Изменение в оценках	(2 809)	1 391
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря	21 894	23 590

Существуют неопределенность, связанная с оценкой будущих затрат, так как Казахстанское законодательство, связанное с восстановлением участка, развивается.

Долгосрочный темп инфляции и ставка дисконта, использованные для определения резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря 2018 года составили 2,30% и 4,33%, соответственно (31 декабря 2017 года: 2,5% и 3,63%).

Изменение в долгосрочной ставке инфляции и ставке дисконта привело к увеличению резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка на 2 809 тысяч долларов США на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года: уменьшение на 1 391 тысяча долларов США).

17. Задолженность перед правительством Казахстана

Сумма задолженности перед Правительством Республики Казахстан была учтена для отражения текущей стоимости затрат, понесенных Правительством в период до подписания Контракта, и которые относятся к разведке контрактной территории и строительству наземных объектов на обнаруженных месторождениях, и которые должны быть возмещены Группой Правительству в течение периода добычи. Общая сумма обязательства перед Правительством, предусмотренная Контрактом, составляет 25 000 тысяч долларов США.

Погашение данного обязательства началось в 2008 году, с первого платежа в размере 1 030 тысяч долларов США в марте 2008 года последующие платежи осуществляются равными ежеквартальными платежами в размере 258 тысяч долларов США до 26 мая 2031 года. Данное обязательство было дисконтировано по ставке 13%.

Изменения в сумме задолженности перед Правительством Казахстана за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 года, представлены следующим образом:

В тысячах долларов США	2018 год	2017 год
Задолженность перед Правительством Казахстана на 1 января	6 497	6 920
Амортизация дисконта	845	866
Уплачено в течении года	(1 031)	(1 289)
	6 311	6 497
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	(1 031)	(1 031)
Задолженность перед Правительством Казахстана на 31 декабря	5 280	5 466

18. Торговая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года торговая кредиторская задолженность включала:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	26 951	22 861
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	20 684	27 153
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в евро	3 702	5 395
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в Российских рублях	1 051	1 098
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в прочих валютах	488	348
	52 876	56 855

19. Прочие краткосрочные обязательства

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года прочие краткосрочные обязательства включали:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Начисленные обязательства по обучению	11 609	11 592
Начисленные обязательства по договорам недропользования	7 856	9 941
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	5 419	6 278
Задолженность перед работниками	2 181	3 627
Прочее	2 618	3 838
	29 683	35 276

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.

20. Выручка

Стоимость нефти, газового конденсата и СУГ Группы прямо или косвенно зависит от цен на нефть марки Brent. Средняя цена на нефть марки Brent в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, составила 71,7 доллара США (год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 54,7 доллара США).

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Нефть и газовый конденсат	267 815	261 069
Природный газ и СУГ	122 112	144 464
	389 927	405 533

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, выручка от трех основных покупателей составила 258 898 тысяч долларов США, 80 499 тысяч долларов США и 6 987 тысяч долларов США, соответственно (год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 200 438 тысяч долларов США, 102 813 тысячи долларов США и 30 052 тысячи долларов США, соответственно). Экспорт Группы в основном представлен поставками в Беларусь и на Черноморские порты России.

21. Себестоимость реализации

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Износ, истощение и амортизация	115 212	120 692
Заработная плата и соответствующие налоги	18 326	17 652
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	16 133	18 960
Прочие услуги по транспортировке	6 116	8 335
Материалы и запасы	5 253	6 333
Затраты на ремонт скважин	2 767	4 159
Экологические сборы	367	375
Изменение в запасах	134	297
Прочее	837	443
	165 145	177 246

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

22. Общие и административные расходы

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Заработная плата и соответствующие налоги	11 292	13 578
Профессиональные услуги	4 346	11 095
Износ и амортизация	1 869	2 294
Страховые сборы	1 570	1 640
Плата за аренду	846	797
Командировочные расходы	774	1 487
Услуги связи	357	411
Материалы и запасы	168	363
Комиссии банка	165	221
Транспортные услуги	825	1 417
	22 212	33 303

23. Расходы на реализацию и транспортировку

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Затраты на погрузку и хранение	18 881	26 940
Транспортные затраты	15 017	20 160
Маркетинговые услуги	10 963	14 363
Заработная плата и соответствующие налоги	2 565	2 033
Прочее	2 558	2 945
	49 984	66 441

24. Налоги кроме налога на прибыль

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Роялти	15 155	15 724
Экспортная таможенная пошлина	11 233	3 864
Доля государства в прибыли	3 277	248
Прочие налоги	37	131
	29 702	19 967

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.

25. Финансовые затраты

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Процентные расходы по займам	41 143	42 797
Затраты по сделке	6 648	15 709
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством Казахстана	845	866
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации скважин и восстановлению участка	399	225
Прочие финансовые расходы	214	-
Расходы по финансовой аренде	134	155
	49 383	59 752

Для более подробной информации по затратам по сделке смотрите Примечание 15.

26. Вознаграждения сотрудникам

Среднемесячное количество сотрудников (за исключением Исполнительных директоров) составляло следующее:

	2018 год	2017 год
Руководящий состав и администрация	201	246
Технический и эксплуатационный персонал	619	731
	820	977
Совокупное вознаграждение составило:		
В тысячах долларов США	2018 год	2017 год
Заработная плата	35 274	34 573
Социальное обеспечение	4 537	5 229
Выплаты по опционам на акции сотрудникам	727	1 008
	40 538	40 810

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 33 180 тысяч долларов США (2017 год: 34 927 тысяч долларов США).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В тысячах долларов США	2018 год	2017 год
Краткосрочные вознаграждения сотрудников	3 819	4 304
Выплаты по опционам на акции сотрудникам	222	1 008
	4 041	5 312

Вознаграждение директоров

В тысячах долларов США	2018 год	2017 год
Краткосрочные вознаграждения сотрудников	2 056	2 594
Выплаты по опционам на акции сотрудникам	148	-
	2 204	2 594

Опционы на акции сотрудникам

Группа использует план опционов (План фантомных опционов), который был принят Советом директоров Компании 20 июня 2014 года с целью продолжения плана опционов, который ранее использовался Nostrum Oil & Gas LP. Права и обязанности в отношении данного плана опционов были переданы Nostrum Oil & Gas PLC со стороны Nostrum Oil & Gas LP в результате реорганизации (Примечание 2).

Сотрудники (включая руководителей высшего звена и исполнительных директоров) членов Группы или их ассоциированные лица получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях. Сотрудники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение в сумме увеличения стоимости акций, которое предоставляется только денежными средствами («сделки, расчёты по которым осуществляются денежными средствами»).

Стоимость вознаграждения сотрудникам, основанного на акциях, расчёты по которым осуществляются денежными средствами, оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату выдачи с применением 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 2008-2015 годов - 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 1 925 974 SARs, на 31 декабря 2018 года составляет 40 тысяч долларов США (31 декабря 2017 года: 2 211 153 SARs стоимостью 2 086 тысяч долларов США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, были предоставлены права на исполнение 8 000 SARs (2017 год: 205 000 SARs).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

26. Вознаграждения сотрудникам продолжение

В следующей таблице представлены количество и цены исполнения (ЦИ), а также движения SARs в течение периода:

	2018 год		2017 год	
	Кол-во	ЦИ, долл.США	Кол-во	ЦИ, долл.США
В обращении на начало года (с ЦИ 4 долл.США)	946 153	4	1 276 478	4
В обращении на начало года (с ЦИ 10 долл.США)	1 265 000	10	1 260 000	10
Всего в обращении на начало года	2 211 153		2 536 478	
Исполненные опционы	-	4	(330 325)	4
Опционы, выданные	-	10	40 000	10
Опционы, потерявшие силу	(285 179)	10	(35 000)	10
В обращении на конец года	1 925 974		2 211 153	
К исполнению на конец года	1 893 974		1 926 153	

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года, SARs не выдавались ((2017 год: 40.000 SARs). В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, средневзвешенная цена на дату исполнения для SARs исполненных в течение года составила 5,57 долларов США на SAR.

Триномиальная сеточная модель оценки Холл-Уайт была использована для оценки опционов на акции. В следующей таблице перечислены исходные данные, использованные в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 года:

	2018 год	2017 год
Цена на отчетную дату (долл.США)	1,03	4,40
Норма распределения прибыли (%)	0%	0%
Ожидаемая волатильность (%)	44,0%	41,4%
Безрисковая процентная ставка (%)	0,8%	0,7%
Ожидаемый срок обращения (лет)	10	10
Оборачиваемость опционов (%)	10%	10%
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.

Долгосрочная программа поощрения 2017

В 2017 году Nostrum Oil & Gas PLC начал работу с Долгосрочным планом стимулирования («LTIP»), который был утвержден акционерами Компании 26 июня 2017 года и принят советом директоров Компании 24 августа 2017 года. LTIP является дискреционным вознаграждением, предлагаемым Компанией в интересах отдельных сотрудников. Его основная цель - повысить заинтересованность сотрудников в долгосрочных коммерческих целях Компании и результатах ее деятельности путем долевого участия. LTIP является стимулом будущей результативности сотрудников и их приверженности целям Компании. Комитет по вознаграждениям Совета директоров Компании имеет право по своему усмотрению решать, будут ли в будущем предоставлены дополнительные вознаграждения, и какие сотрудники получат эти награды.

Сотрудники (в том числе руководители высшего звена и исполнительные директора) членов Группы или связанные с ними лица могут получить вознаграждение, которое является «опционом номинальной стоимости» на определенное количество обыкновенных акций в капитале Компании. Опцион имеет цену исполнения 1 пенс за акцию (но у Компании есть право отказаться от этого до осуществления). Кроме того, в соответствии с Правилами LTIP Компания имеет право произвести расчёт по вознаграждениям не только путем передачи акций, но и, например, путем денежных расчетов. Как правило, вознаграждения классифицируются как вознаграждения долевыми инструментами. Однако в некоторых юрисдикциях из-за требований законодательства Компания не может производить расчёты по вознаграждениям кроме как путем перечисления денежных средств, и в этом случае вознаграждения классифицируются как операции, урегулированные денежными средствами, и учитываются так же, как и SARs.

Права на вознаграждение обычно переходят к держателю и становятся исполняемыми, начиная с третьей годовщины предоставления или через два года с даты, в которую Компания устанавливает, что условие результативности удовлетворено, но только при условии непрерывности работы сотрудника и только в той степени, в которой достигнут показатель результативности, до конца срока по договору. Основанный на договоре срок по опционам на акции составляет десять лет.

Стоимость вознаграждения сотрудникам, основанного на долевыми инструментах и расчеты по которому осуществляются денежными средствами, оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления с применением триномиальной сеточной модели оценки. Эта справедливая стоимость относится на расходы в течение периода до момента перехода права по опциону к держателю, при этом признается соответствующее обязательство. Обязательство переоценивается на каждую отчетную дату вплоть до даты расчета включительно, при этом изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о совокупном доходе.

Стоимость вознаграждения, расчеты по которому производятся долевыми инструментами оценивается по справедливой стоимости на дату предоставления с использованием триномиальной сеточной модели оценки. Эта справедливая стоимость относится на расходы в течение периода до момента перехода права по опциону к держателю с соответствующим признанием в статье капитала Компании «акций, подлежащих выпуску в соответствии с LTIP», который не переоценивается впоследствии до даты расчета.

В следующей таблице представлены изменения в количестве опционов в течение 2017 и 2018 годов:

	Вознаграждения долевыми инструментами	Вознаграждения в денежной форме	Итого вознаграждений
Всего в обращении на 1 января 2017 года	-	-	-
Предоставленные опционы	1 139 146	69 697	1 208 843
Потерявшие силу опционы	(11 838)	-	(11 838)
Истекшие опционы	(5 721)	-	(5 721)
Всего в обращении на 31 декабря 2017 года	1 121 587	69 697	1 191 284
Предоставленные опционы	1 095 691	67 349	1 163 040
Опционы, скорректированные на условия результативности	(580 260)	-	(580 260)
Потерявшие силу опционы	(106 235)	-	(106 235)
Истекшие опционы	(24 670)	-	(24 670)
Всего в обращении на 31 декабря 2018 года	1 506 113	137 046	1 643 159

23 марта 2018 года Комитет по вознаграждениям Совета директоров Компании определил уровень условий результативности, которые были достигнуты в отношении условий результативности, установленных при предоставлении опционов на акции в 2017 году. 28 ноября 2018 года Компания предоставила 1 163 000 опционов на акции.

По состоянию на 31 декабря 2017 года права на вознаграждение по 106 713 опционам на акции были переведены согласно наилучшей оценке руководства. Справедливая стоимость опционов на акции на дату оценки 28 ноября 2018 года и 23 марта 2018 года составляла 2,76 долл. США за акцию и 1,25 долл. США за акцию, соответственно. Триномиальная сеточная модель оценки Холл-Уайт была использована для оценки опционов на акции. В следующей таблице перечислены исходные данные, использованные для оценки опционов на дату предоставления:

	28 ноября 2018 года	23 марта 2018 года
Цена на отчетную дату (долл.США)	1,3	2,8
Норма распределения прибыли (%)	0%	0%
Ожидаемая волатильность (%)	43,4%	40,4%
Безрисковая процентная ставка (%)	1,38%	1,45%
Ожидаемый срок обращения (лет)	10	10
Оборачиваемость опционов (%)	10%	10%
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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

27. Прочие расходы

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Прочие начисления	2 691	3 024
Обучение персонала	2 440	2 752
Продажа и списание фиксированных активов	1 709	1 810
Социальная программа	300	316
Спонсорская помощь	53	256
Затраты на развитие бизнеса	-	9 295
Начисления по договорам недропользования	-	587
Списание и обесценение товарно-материальных запасов	-	201
Прочее	1 311	3 814
	8 504	22 055

Расходы на развитие бизнеса связаны с потенциальными приобретениями активов по разведке и оценке нефти и газа в Казахстане.

28. Корпоративный подоходный налог

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12 490	12 992
Налог на доходы нерезидента	612	424
(Доходы) / расходы по отложенному налогу	16 284	35 966
Расходы по КПН прошлых лет	(851)	467
Итого расходов по корпоративному подоходному налогу	28 535	49 849

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:

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(92 161)	25 966
Ставка налога, применимая к правам на недропользование	30%	30%
Ожидаемый налоговый резерв	(27 648)	7 790
Эффект изменения налоговой базы	18 284	(194)
Корректировка в отношении текущего корпоративного подоходного налога за предшествующие периоды	(851)	466
Эффект (расхода)/дохода, облагаемого налогом по иной ставке	473	1 551
Процентные расходы по займам, не относимые на вычеты	23 847	19 755
Обесценение гудвилла, не относимое на вычеты	9 728	-
Непризнанные активы по отложенному налогу	3 891	9 498
Штрафы, не относимые на вычеты	(204)	3 222
Курсовая разница	(1 261)	588
Расходы по социальной программе, не относимые на вычеты	203	256
Технологические потери, не относимые на вычеты	224	224
Расходы на обучение, не относимые на вычеты	88	282
Расходы на развитие бизнеса, не относимые на вычеты	-	2 787
Прочие расходы, не относимые на вычеты	1 761	3 624
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в финансовой отчетности	28 535	49 849

1. Юрисдикции, которые делают существенный вклад в данную статью, включают Республику Казахстан с применимой нормативной ставкой налога в 20% (для деятельности, не связанной с Контрактом), Бельгия с применимой нормативной ставкой налога в 34% и Нидерланды с применимой нормативной ставкой налога в 25%.

Эффективная налоговая ставка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила минус 31,0% (2017 год: 192,0%). Если исключить влияния колебаний обменных курсов доллара США к тенге, расходы по процентам, не подлежащим вычету, и обесценение гудвилла, не относимое на вычеты, эффективная налоговая ставка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составит 23,9% (год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 114,4%).

Кроме того, на эффективную налоговую ставку повлиял эффект от разницы по доходам и убыткам, облагаемым по иной налоговой ставке, что увеличило эффективную налоговую ставку на 0,5% за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (год, закончившийся 31 декабря 2017 года: снижение на 6,0%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет налоговые убытки в сумме 104,185 тысяч долларов США (31 декабря 2017 года: 90 210 тысяч долларов США), которые могут быть зачтены против будущих налогооблагаемых прибылей компаний, у которых данные убытки возникли, в течение 9 лет с момента формирования (истекут в период 2023-2027 гг.). Актив по отложенному налогу не был признан в отношении данных убытков, так как они не могут быть использованы для взаимозачета против налогооблагаемой прибыли других организаций Группы.

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

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
В тысячах долларов США		
Актив по отложенному налогу	4 910	4 960
Кредиторская задолженность и резервы		
Обязательство по отложенному налогу	(398 115)	(386 555)
Основные средства	(7 776)	-
Производные финансовые инструменты	(400 981)	(381 595)

Движение в обязательствах по отсроченному налогу представлено следующим образом:

В тысячах долларов США	2018 год	2017 год
Сальдо на 1 января	381 595	345 607
Эффект применения МСФО (IFRS) 9	3 102	-
Пересмотренное сальдо на 1 января согласно МСФО (IFRS) 9	384 697	-
Начисление текущего года через прибыли и убытки	16 284	35 988
Сальдо на 31 декабря	400 981	381 595

29. Производные финансовые инструменты

Изменение в справедливой стоимости производных финансовых инструментов представлено следующим образом:

В тысячах долларов США		
На 1 января 2017 года	краткосрочные	6 658
	долгосрочные	-
Убыток по производным финансовым инструментам		(6 658)
На 31 декабря 2017 года	краткосрочные	-
	долгосрочные	-
Убыток по производным финансовым инструментам		(12 387)
Оплата по производным финансовым инструментам		8 649
Переклассификация в торговую кредиторскую задолженность по истечении контракта		3 738
На 31 декабря 2018 года	краткосрочные	-
	долгосрочные	-

14 декабря 2015 года, ТОО «Жаикмунай» заключил долгосрочный договор хеджирования на сумму 92 000 тысячи долларов США, покрывающий продажи нефти в размере 14 674 баррелей в день для первого расчётного периода и 15 000 баррелей в день для последующих расчётных периодов в общем количестве 10 950 000 баррелей до 14 декабря 2017 года. Контрагентом по договору хеджирования является «VTV Capital plc». На основании договора хеджирования ТОО «Жаикмунай» купил пут опцион, который защищает его от любого падения цен на нефть ниже 49,16 долларов США за баррель.

4 января 2018 года, Группа заключила договор хеджирования, равняющийся объемам производства в 9 000 баррелей в день. Договор по хеджированию является колларом с нулевой стоимостью с минимальной ценой в 60 долларов США за баррель. Группа покрыла стоимость минимальной цены путем продажи нескольких колл-опционов с различными ценами реализации на каждый квартал: 1 квартал: 67,5 долларов США за баррель, 2 квартал: 64,1 доллар США за баррель, 3 квартал: 64,1 доллар США за баррель, 4 квартал: 64,1 доллар США за баррель. Сумма отданного верхнего лимита была ограничена путем покупки нескольких колл-опционов с различными ценами реализации на каждый квартал: 1 квартал: 71,5 долларов США за баррель, 2 квартал: 69,1 доллар США за баррель, 3 квартал: 69,6 долларов США за баррель, 4 квартал: 69,6 долларов США за баррель. Никаких предварительных затрат не было понесено Группой в рамках договора по хеджированию. Взаиморасчеты по договору хеджирования осуществлялись на ежеквартальной основе и договора хеджирования истек 31 декабря 2018 года, в связи с чем остаток на сумму 3 738 тысяч долларов США был переклассифицирован в торговую кредиторскую задолженность.

Убытки и доходы по договору хеджирования, которые не отвечают требованиям учёта хеджирования, признаются непосредственно в прибылях и убытках. Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и детали их оценки приведены в Примечании 33.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

30. Операции со связанными сторонами

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности операции со связанными сторонами включают, в основном, операции между дочерними организациями Компании и акционерами и /или их дочерними организациями или ассоциированными компаниями.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность и авансы, выданные связанным сторонам, представленным организациями, контролируруемыми акционерами с существенным влиянием на Группу, представлена следующим образом:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные		
ЗАО «КазСтройСервис»	11 408	7 573

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года кредиторская задолженность связанных сторон, представленным организациями, контролируемым акционерами с существенным влиянием на Группу, представлена следующим образом:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность		
ЗАО «КазСтройСервис»	11 420	10 063

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами, представленными организациями, контролируемым акционерами с существенным влиянием на Группу:

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Закупки		
ЗАО «КазСтройСервис»	13 975	50 350
Вознаграждение за управленческие и консультационные услуги		
Cervus Business Services	-	948
VWEW Advocaten VOF	-	5

28 июля 2014 года Группа заключила договор с «НГСК КазСтройСервис» («Подрядчик») на строительство третьего блока установки подготовки газа Группы (которое изменено семью дополнительными соглашениями с 28 июля 2014 года, «Контракт на строительство»).

Подрядчик является аффилированным лицом Mayfair Investments B.V., который по состоянию на 31 декабря 2017 года владел примерно 25,7% простых акций Nostrum Oil & Gas PLC.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, услуги за управление и консультационные услуги были оказаны в соответствии с договорами об аренде бизнес-центра и консультационных услугах, подписанными членами Группы и Cervus Business Services BVBA и VWEW Advocaten VOF. Начиная с апреля 2017 года данные компании прекратили считаться связанными сторонами в соответствии с определениями МСФО (IAS) 24.

Вознаграждения ключевого управленческого персонала (представленные краткосрочными выплатами сотрудникам) составили 3 439 тысяч долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 4 304 тысячи долларов США). Выплаты ключевому управленческому персоналу в рамках программы опционов на акции сотрудникам составили 151 тысяча долларов США в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года: выплат по опционам не производилось).

31. Вознаграждение за аудит и неаудиторские услуги

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 года, вознаграждения за аудит и неаудиторские услуги составили:

В тысячах долларов США	2018 год	2017 год
Аудит финансовой отчетности	292	312
Итого услуги аудита	292	312
Услуги по предоставлению заключения в отношении финансовой информации, относящиеся к аудиту	190	155
Услуги, связанные сделками по корпоративному финансированию	307	250
Прочие неаудиторские услуги	1	-
Итого неаудиторские услуги	498	405
Итого	790	717

Вознаграждения за аудит, представленные в таблице выше, включают в себя вознаграждение за аудит Материнской компании на сумму 10 тысяч долларов США.

32. 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 1,25. 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 2018 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 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.

Вопросы охраны окружающей среды

Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых в настоящее время. Экологическое законодательство и нормативные акты Казахстана подвержены постоянным изменениям и неоднозначным толкованиям. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Группа может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды.

Однако в зависимости от любых неблагоприятных судебных решений в отношении претензий и штрафов, наложенных казахстанскими регулирующими органами, не исключено, что будущие результаты деятельности Группы или денежные потоки окажутся под существенным влиянием в определенный период.

Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2018 года у Группы имелись инвестиционные обязательства в сумме 131 373 тысяч долларов США (31 декабря 2017 года: 139 462 тысячи долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Группы по разведочным работам и освоению нефтяного месторождения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

32. Условные и договорные обязательства продолжение

Операционная аренда

В 2010 году Группа заключила несколько договоров аренды на аренду 650 железнодорожных вагон-цистерн для транспортировки углеводородных продуктов сроком на семь лет по цене 6 989 Тенге (эквивалент 47 долларов США) в сутки за один вагон. Договора аренды могут быть преждевременно прекращены либо по взаимному согласию сторон, либо в одностороннем порядке, если другая сторона не выполнит свои обязательства по договору.

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

В тысячах долларов США	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Не позднее одного года	5 417	7 019
Позднее одного года и не позднее пяти лет	5 431	14 057

Платежи за аренду железнодорожных вагон-цистерн за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 5 296 тысяч долларов США (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 7 394 тысячи долларов США).

Обязательства социального характера и обязательства по обучению

В соответствии с требованиями Контракта (дополненный, в частности, Дополнительным соглашением №14), Группа обязана:

- израсходовать 300 тысяч долларов США в год на финансирование социальной инфраструктуры;
- начислять один процент в год на фактические инвестиции по Чинаревскому месторождению в целях обучения граждан Казахстана; и
- придерживаться графика расходов на образование, который продолжается до 2020 года включительно.

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 12 апреля 2018 года) требуют от недропользователя:

- расходовать 133 тысячи долларов США на финансирование развития города Астана;
- инвестировать не менее 12 209 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- возместить исторические затраты в размере 383 тысяч долларов США Государству после начала этапа добычи;
- расходовать 1 250 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры.

Подлежащие исполнению обязательства в соответствии с действующим контрактом на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения (после выпуска редакции от 31 октября 2018 года) требуют от недропользователя:

- инвестировать не менее 19 837 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- расходовать 201 тысячу долларов США на обучение сотрудников, вовлеченных в работе по контракту в период разведки;
- расходовать 221 тысячу долларов США на финансирование социальной инфраструктуры
- финансировать расходы на ликвидацию в размере 201 тысячи долларов США.

Подлежащие исполнению обязательства в соответствии с действующим контрактом на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении (после выпуска редакции от 10 октября 2018 года) требуют от недропользователя:

- инвестировать не менее 20 351 тысячи долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- расходовать 176 тысяч долларов США на обучение сотрудников, вовлеченных в работе по контракту в период разведки;
- расходовать 220 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры
- финансировать расходы на ликвидацию в размере 176 тысяч долларов США.

Продажи нефти на внутреннем рынке

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

33. 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 течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 года, так как по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы отсутствовали финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

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

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменение обменного курса тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
2018 год		
Тыс. долларов США	+ 60.00%	12 001
Тыс. долларов США	- 20.00%	(4 000)
2017 год		
Тыс. долларов США	+ 60.00%	12 863
Тыс. долларов США	- 20.00%	(4 288)

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

На 31 декабря 2018 года	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 430	224	1 163	34	2 851
Торговая дебиторская задолженность	16 231	-	-	-	16 231
Торговая кредиторская задолженность	(20 684)	(1 051)	(3 702)	(410)	(25 847)
Прочие краткосрочные обязательства	(16 978)	(104)	(279)	(890)	(18 251)
	(20 001)	(931)	(2 818)	(1 266)	(25 016)
На 31 декабря 2017 года	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	17 350	23	2 727	364	20 464
Торговая дебиторская задолженность	9 228	-	-	-	9 228
Торговая кредиторская задолженность	(27 153)	(1 098)	(5 394)	(348)	(33 993)
Прочие краткосрочные обязательства	(20 864)	(379)	(519)	(2 095)	(23 857)
	(21 439)	(1 454)	(3 186)	(2 079)	(28 158)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

33. Цели и политика управления финансовыми рисками продолжение

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 трех облигаций: 169 миллионов долларов США, выпущенные в 2012 и подлежащие погашению в 2019 году, 184 миллионов долларов США, выпущенные в 2014 году и подлежащие погашению в 2019 году и 725 миллионов долларов США, выпущенные в 2017 году и подлежащие погашению в 2022 году. Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности, и пришла к выводу, что он является низким.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

На 31 декабря 2018 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	-	43 000	43 000	1 011 000	456 000	1 553 000
Торговая кредиторская задолженность	37 843	-	15 033	-	-	52 876
Прочие краткосрочные обязательства	29 858	-	-	-	-	29 858
Задолженность перед Правительством Казахстана	-	258	773	4 124	7 474	12 629
	67 701	43 258	58 806	1 015 124	463 474	1 648 363

На 31 декабря 2017 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	-	20 482	61 445	1 297 688	1 900	1 381 515
Торговая кредиторская задолженность	43 593	-	13 262	-	-	56 855
Прочие краткосрочные обязательства	17 274	-	-	-	-	17 274
Задолженность перед Правительством Казахстана	-	258	773	4 124	8 505	13 660
	60 867	20 740	75 480	1 301 812	10 405	1 469 304

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 Ва3 (негативный), присвоенный рейтинговым агентством Moody's и ING, который имеет кредитный рейтинг P1 (стабильный), присвоенные рейтинговым агентством Moody's на 31 декабря 2018 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.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

В тысячах долларов США	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизируемой стоимости				
Процентные займы	1 129 600	1 087 068	722 377	1 141 803
Обязательства по финансовой аренде	-	810	-	1 267
Итого	1 129 600	1 087 878	722 377	1 143 070

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Справедливая стоимость котировальных облигаций основана на котировках цен по состоянию на отчетную дату и соответственно была классифицирована как Уровень 1 в иерархии источников справедливой стоимости.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 года, не было переводов между уровнями в иерархии источников справедливой стоимости по финансовым инструментам Группы.

Управление капиталом

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

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

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или увеличивать акционерный капитал. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. 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.

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Процентные займы	1 129 600	1 087 878
За вычетом денежных средств, денежных средств, ограниченных в использовании и краткосрочных и долгосрочных депозитов	(128 774)	(133 614)
Чистая задолженность	1 000 826	954 264
Капитал	556 999	669 553
Итого капитал	556 999	669 553
Капитал и чистая задолженность	1 557 825	1 623 817
Коэффициент платежеспособности	64%	59%

Изменений в целях, политике или процессах управления капиталом в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 года, не было.

34. События после отчетной даты

Существенных событий с даты отчетности по дате публикации отчетности не было.

Финансовая отчетность материнской компании

Содержание

Отчет о финансовом положении материнской компании	161
Отчет о движении денежных средств материнской компании	162
Отчет об изменениях в капитале материнской компании	163
Примечания к финансовой отчетности материнской компании	164
1. Общая информация	164
2. Основа подготовки	165
3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	165
4. Существенные аспекты учетной политики	168
5. Инвестиции в дочерние предприятия	170
6. Дебиторская задолженность по связанным сторонам	171
7. Денежные средства и их эквиваленты	171
8. Акционерный капитал	171
9. Финансовые гарантии	171
10. Кредиторская задолженность по связанным сторонам	173
11. Вознаграждение аудиторов	173
12. Вознаграждение директоров	173
13. Долгосрочная программа поощрения	174
14. Сделки со связанными сторонами	175
15. Цели и политика управления финансовыми рисками	176
16. События после отчетного периода	176

Отчет о финансовом положении материнской компании

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

В тысячах долларов США	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017 Пересчитано*	1 января 2017 Пересчитано*
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства		60	-	-
Инвестиции в дочерние компании	5	116 779	113 371	109 499
		116 839	113 371	109 499
Текущие активы				
Авансы выданные		-	23	23
Дебиторская задолженность по связанным сторонам	6	27 386	26 633	27 659
Прочие текущие активы		178	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	7	38	88	761
		27 602	26 744	28 443
ИТОГО АКТИВОВ		144 441	140 115	137 942
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Акционерный капитал и резервы				
Акционерный капитал выпущенный	8	3 203	3 203	3 203
Нераспределенная прибыль		106 812	106 284	105 478
		110 015	109 487	108 681
Долгосрочные обязательства				
Опционный план сотрудников, долгосрочное обязательство		15	-	-
Финансовая гарантия, долгосрочная часть	9	4 678	3 228	2 255
		4 693	3 228	2 255
Текущие обязательства				
Финансовая гарантия, текущая часть	9	1 003	2 899	810
Торговая кредиторская задолженность		495	124	243
Кредиторская задолженность по связанным сторонам	10	27 367	23 817	25 331
Начисленные обязательства		868	560	622
		29 733	27 400	27 006
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		144 441	140 115	147 942

* Некоторые суммы, указанные здесь, не соответствуют финансовой отчетности 2016 и 2017 гг, и отражают внесенные корректировки (дополнительные детали в Примечании 3).

В соответствии с допущением раздела 408(3) Закона о компаниях 2006, отчет о прибылях и убытках Компании не представлен в настоящей финансовой отчетности.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года Компания признала убыток в размере 183 тысячи долларов США, (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: прибыль в размере 806 тысяч долларов США). В течение отчетного периода у Компании не было транзакций, оказывающих влияние на отчет о прочем совокупном доходе.

Финансовая отчетность компании Nostrum Oil & Gas PLC, регистрационный номер 8717287, была утверждена Советом Директоров. Подписали от имени совета директоров:



Кай-Уве Кессель
Директор Nostrum Oil & Gas PLC



Том Ричардсон
Директор Nostrum Oil & Gas PLC

Учетная политика и пояснительные примечания на страницах 115-159 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении материнской компании

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

В тысячах долларов США	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018	2017 Пересчитано*
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(183)	821
Корректировки на:			
Износ, истощение и амортизацию		10	-
Расходы на финансирование		160	-
Корректировку справедливой стоимости опционного плана сотрудников		50	-
Начисленные доходы		(1 338)	-
(Положительную)/отрицательную курсовую разницу по инвестиционной и финансовой деятельности		(1)	(77)
Чистый (доход)/убыток от финансовой гарантии		(3 177)	(810)
Начисленные расходы		620	(63)
Доход от инвестиционной деятельности		-	-
Операционная прибыль до изменений в рабочем капитале		(3 859)	(129)
Изменения в рабочем капитале:			
Изменения в дебиторской задолженности по связанным сторонам		430	(493)
Изменения в торговой кредиторской задолженности		371	(118)
Изменения в прочих текущих обязательствах		384	5
Поступление денежных средств от операционной деятельности		(2 674)	(735)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(2)	(15)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(2 676)	(750)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(70)	-
Приобретение дочерних организаций		-	-
Дивиденды полученные		-	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(70)	-
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Заемные средства		2 695	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		2 695	-
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1	77
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(50)	(673)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	88	761
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	38	88

* Некоторые суммы, указанные здесь, не соответствуют финансовой отчетности 2016 и 2017 гг, и отражают внесенные корректировки (дополнительные детали в Примечании 3).

Отчет об изменениях в капитале материнской компании

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

В тысячах долларов США	Прим.	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2017 г. (согласно прошлому отчету)		3 203	-	105 266	108 469
Влияние корректировки		-	-	212	212
На 1 января 2017 г. (пересчитано*)		3 203	-	105 478	108 681
Прибыль за год		-	-	806	806
Итого совокупного дохода за год		-	-	806	806
На 31 декабря 2017 г. (пересчитано*)		3 203	-	106 284	109 487
Убыток за год		-	-	(183)	(183)
Итого совокупного расхода за год		-	-	(183)	(183)
Платежи на основе акций согласно Долгосрочного плана стимулирования		-	711	-	711
На 31 декабря 2018 г.		3 203	711	106 101	110 015

Учетная политика и пояснительные примечания на страницах 115-159 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

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: 20 Eastbourne Terrace, Лондон W2 6LA, Великобритания.

Дочерние предприятия Компании на 31 декабря 2018 года и доли владения в их капиталах представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	Форма капитала	Доля участия, %
Прямые дочерние предприятия:			
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	Gustav Mahlerplein 23B 1082MS Амстердам Нидерланды	Доли участников	100
Nostrum Oil & Gas BV	Gustav Mahlerplein 23B 1082MS Амстердам Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Косвенные дочерние предприятия:			
Nostrum Oil & Gas Finance B.V.	Gustav Mahlerplein 23B 1082MS Амстердам Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Nostrum Associated Investments LLP	ул. Карева 43/1 090000 Уральск Республика Казахстан	Доли участия	100
Nostrum E&P Services LLC	Литейный проспект, 26А 191028 Санкт-Петербург Российская Федерация	Доли участия	100
Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	20 Eastbourne Terrace Лондон W2 6LA Великобритания	Обыкновенные акции	100
Nostrum Services Central Asia LLP	мкр. Аксай За, 75/38 050031 Алматы Республика Казахстан	Доли участия	100
Nostrum Services N.V. ¹	Kunstlaan 56 1000 Брюссель Бельгия	Обыкновенные акции	100
ТОО «Атом и Со»	ул. Карева 43/1 090000 Уральск Республика Казахстан	Доли участия	100
ТОО «Жаикмунай»	ул. Карева 43/1 090000 Уральск Республика Казахстан	Доли участия	100

1. Объединена с Nostrum Services CIS BVBA в 2016 г.

ООО «Грандстиль» было ликвидировано 6 декабря 2017 года.

28 декабря 2018 г., ТОО «Жаикмунай» приобрело 100% доли в ТОО «Atom&Co» за денежное возмещение в 1,7 миллионов долларов США. Основная цель приобретения - получения контроля над административным офисом в Уральске, который ранее предоставлялся по договору финансовой аренды с этим юридическим лицом.

Nostrum Oil & Gas PLC и ее дочерние предприятия в дальнейшем именуется «Компания».

В результате реорганизации Компания стала холдинговой компанией Компании 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 2018 года, подготовлена исходя из принципа непрерывной деятельности и в соответствии с Законом о компаниях в редакции 2006 года и Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), принятыми Европейским Союзом.

Финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости. Финансовая отчетность представлена в долларах США, а все суммы округлены до ближайшего целого, кроме случаев, где указано иное.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывной деятельности. Директора убеждены в том, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения деятельности в обозримом будущем, в течение периода, составляющего не менее 12 месяцев с даты настоящего отчёта. Соответственно, они продолжают придерживаться принципа непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и измененные стандарты и их интерпретации

Принципы учёта, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за предыдущий год, за исключением впервые примененных стандартов МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15. Характер и влияние изменений, происшедших в результате принятия этих новых бухгалтерских стандартов, описаны ниже.

Некоторые другие изменения и разъяснения применяют в первый раз в 2018 г., но не влияют на консолидированную финансовую отчетность Компании. Компания не применила никакие стандарты, разъяснения или изменения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, объединяя вместе все три аспекта учета финансовых инструментов: классификацию и оценку, обесценение; и учет хеджирования.

Характер этих изменений описан ниже:

(а) Признание и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, по амортизированной стоимости, или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Классификация основана на двух критериях: бизнес-модели Компании для управления активами; и являются ли контрактные денежные потоки инструмента исключительно платежами основной суммы и процента от невыплаченной основной суммы задолженности.

Требования МСФО (IFRS) 9 по классификации и оценке не оказали существенного влияния на финансовые активы компании. Торговые дебиторские задолженности существуют, чтобы собрать денежные средства по контрактным обязательствам, и ожидается, что они создадут денежные потоки, представляющие собой исключительно оплаты основной суммы задолженности и процентов, где применимо. Поэтому Компания продолжила оценивать их по амортизированной стоимости.

Классификация и оценка финансовых обязательств Компании в основном осталась без изменений, после применения МСФО (IFRS) 9, за исключением долгосрочных займов, которые учтены по амортизированной стоимости.

Согласно МСФО (IFRS) 9, когда модификация финансового обязательства, оцениваемого по амортизированной стоимости, не приводит к прекращению признания обязательства, изменяется без when a financial liability measured at amortised cost is modified without this resulting in derecognition, доход или убыток должен быть признан в отчете о прибылях и убытках, тогда как в МСБУ (IAS) 39 не было такого требования признать доход или убыток в подобных обстоятельствах. Доход или убыток рассчитываются как разница между первоначальными контрактными денежными потоками и измененными денежными потоками, дисконтированными по первоначальной эффективной денежной ставке. Все платежи и понесенные расходы амортизируются в течение оставшегося срока использования актива.

Компания произвела оценку воздействия этого изменения в требовании на рефинансирование облигаций, выпущенных в 2012, 2014 and 2017 гг, на дату первоначального применения стандарта, 1 января 2018 г., и затем применила ретроспективно к облигациям 2012, 2014 и 2017 гг, которые не были изъяты на 1 января 2018 г.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, Компания определила модифицированную часть облигаций по каждому рефинансированию и оценила доходы и убытки по модификации, которые должны были быть признаны в отчете о прибылях и убытках на дату каждой транзакции, в то же время, премии, выплаченные при досрочном выкупе, а также транзакционные издержки и платежи, предполагалось капитализировать по долгосрочным займам. Неамортизированные издержки, доля премии, а также платежи и расходы, связанные с непогашенным долгом, были отнесены на расходы на дату каждого рефинансирования. В результате переоценок, Компания уменьшила балансовую стоимость облигаций 2012, 2014 и 2017 года на 99 тысяч долларов США, 85 тысяч долларов США и 8,881 тысяч долларов США соответственно, за счет увеличения капитализированных транзакционных издержек.

Примечания к финансовой отчетности материнской компании продолжение

3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации продолжение

Корректировка капитализированных транзакционных издержек и платежей привела к изменению эффективной процентной ставки по облигациям от каждой даты рефинансирования. В следствие чего была изменена ставка капитализации процентов и были сделаны соответствующие корректировки в балансовой стоимости основных средств и отложенных налогов на 1 января 2018 г.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания учитывала ожидаемые кредитные убытки по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности, либо за период в 12 месяцев, либо за весь срок. Компания применяет упрощенный подход и учитывает ожидаемые убытки по всем торговым дебиторским задолженностям за весь срок. Благодаря краткосрочному характеру и высокому качеству торговых дебиторских задолженностей, а также в ожидании невысоких убытков по обесцениванию торговых дебиторских задолженностей, основываясь на исторических данных, обесцениванием не оказало существенного влияния на капитал Компании.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка в договорах с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСБУ (IAS) 11 «Строительство (Договора подряда)», МСБУ (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие интерпретации, и он применяется, с ограниченными исключениями» ко всей выручке по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 применяет пятишаговую модель для учета выручки, получаемой от договоров с покупателями, и требует, чтобы выручка была признана на сумму, которая отражает возмещение, право на которой организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации выносили решение, принимая во внимание все сопутствующие факты и обстоятельства, при применении каждого этапа модели к контрактам со своими покупателями. Стандарт также определяет учет дополнительных расходов по заключению контракта, и расходы, непосредственно связанные с выполнением контракта. Помимо этого, стандарт требует соответствующего раскрытия информации.

Компания начала применять МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г., что не повлекло изменения существующей практики Компании, и не имело существенного эффекта на учетную политику и раскрытие информации Компании. В следствие чего переходная корректировка не представлена в данном отчете.

(а) Продажа товаров

Компания занимается производством и продажей нефте-газовых продуктов. Все товары продаются по индивидуальными контрактам с покупателями. Для таких контрактов с покупателями, где продажа товаров – единственная обязанность к исполнению, применение МСФО (IFRS) 15 не оказывает существенного влияния на выручку и прибыль или убыток.

(б) Переменное возмещение

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы предполагаемое переменное возмещение было ограничено для предотвращения переоценки выручки. Компания признает выручку от продажи товаров, оцениваемую по справедливой стоимости возмещения полученного или подлежащего получению, за вычетом возвратов и скидок, торговых скидок и скидок за объем. Исторически, товары, продаваемые Компанией, не возвращались покупателями, также контракты не включали существенные скидки за объем. Поэтому, в результате применения МСФО (IFRS) 15 сумма признаваемой выручки не изменилась, по сравнению с суммой выручки, признаваемой согласно предыдущему МСФО.

(в) Авансы, полученные от покупателей

Согласно МСФО (IFRS) 15, Компания должна определить, имеют ли контракты существенный компонент финансирования. Однако, Компания решила использовать практический подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 15, и не корректировать обещанные суммы возмещения на предмет компоненты финансирования в контрактах, где Компания ожидает, в начале контракта, что срок между передачей Компанией обещанных товаров или услуг покупателю, и оплатой покупателем за товар или услугу, составит один год или меньше. Поэтому, для краткосрочных авансов Компания не учитывает компонент финансирования. Компания получает от своих покупателей только краткосрочные авансы. Однако, в будущем Компания может получить долгосрочные авансы. Поэтому, будет проводиться тщательный мониторинг авансов от покупателей, чтобы выявить существенные финансовые компоненты, связанные с продолжительностью контракта.

КР МСФО (IFRIC) Разъяснение 22 “Операции и авансовые выплаты в иностранной валюте”

Разъяснение уточняет, что при определении валютного курса, применяемого для первоначального признания соответствующего актива, расхода или дохода (или его части), связанного с прекращением признания неденежного актива или неденежного обязательства, связанного с авансовой выплатой, датой совершения операции считается дата, когда организация первоначально признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникающее в связи с получением аванса. Если имеются многочисленные оплаченные или полученные авансы, то организация должна определить дату совершения операции для каждой оплаты или получения аванса. Данное разъяснение никак не влияет на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка платежей на основе акций»

Совет по международным стандартам бухгалтерского учета издал поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платежи на основе акций», которые касаются трех основных аспектов: влияние условий вступления в права на оценку платежей на основе акций с расчетом денежными средствами; классификация платежей на основе акций, расчет с которыми осуществляется за вычетом налога, удерживаемого у источника; и учет изменений и условий платежей на основе акций, при которых операции с выплатами денежными средствами реклассифицируются в операции с выплатами долевыми инструментами. При первом применении, от организаций требуется применить поправки без подготовки сопоставимой информации за прошлые периоды, но также разрешается ретроспективное применение, если оно выбирается для всех трех поправок, в случае выполнения остальных критериев. Учетная политика Компании по платежам на основе акций с расчетом денежными средствами соответствует подходу, разъясненному в поправках. Кроме этого у Компании нет платежей на основе акций, расчет с которыми осуществляется за вычетом налога, удерживаемого у источника, и нет изменений и условий платежей на основе акций, при которых операции с выплатами денежными средствами реклассифицируются в операции с выплатами долевыми инструментами. Поэтому, данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты, опубликованные, но еще не вступившие в силу

Стандарты и разъяснения, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу, на дату выпуска финансовой отчетности Компании приведены ниже. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу 1 января 2018 года, не были досрочно применены Компанией.

Исправление ошибки и изменения в презентации

В 2018 г. Компания произвела переоценку своей позиции относительно трактовки гарантий по облигациям 2012, 2014, 2017 и 2018 гг., выпущенных ее косвенными дочерними компаниями. Дополнительные детали по этим облигациям приведены в Примечании 9. На основании переоценки, было сделано заключение, что на момент, когда Компания стала поручителем по облигациям, соответствующие контракты по финансовым гарантиям должны были быть признаны по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и впоследствии оценены на большую из двух сумм: (а) сумму, определенную в соответствии с МСБУ 37 и (б) сумму, первоначально признанную, где применимо, меньше накопленной амортизации, признанной в соответствии с МСБУ 18. МСФО 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСБУ 39 для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2018 г. с идентичными требованиями.

В результате, нижеприведенные корректировки были внесены посредством пересчета каждой затронутой статьи финансовой отчетности за предыдущие периоды:

Влияние на отчет о финансовой позиции

В тысячах долларов США	На 1 января 2017 г.			На 31 декабря 2017 г.		
	Изначально	Перерасчет	Исправлено	Изначально	Перерасчет	Исправлено
Инвестиции в дочерние компании	106 222	3 277	109 499	106 222	7 149	113 371
Итого долгосрочных активов	106 222	3 277	109 499	106 222	7 149	113 371
ИТОГО АКТИВОВ	134 665	3 277	137 942	132 966	7 149	140 115
Нераспределенная прибыль и резервы	105 266	212	105 478	105,262	1 022	106,282
ИТОГО акционерного капитала и резервов	108 469	212	108 681	108 465	1 022	109 487
Финансовая гарантия, долгосрочная часть	-	2 255	2 255	-	3 228	3 228
Итого долгосрочных обязательств	-	2 255	2 255	-	3 228	3 228
Финансовая гарантия, текущая часть	-	810	810	-	2 899	2 899
Того текущих обязательств	26 196	810	27 006	24 501	3 229	27 400
ТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВО	134 665	3 277	137 942	132 966	7 149	140 115

Влияние на отчет о движении денежных средств

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		
	Изначально	Изначально	Изначально
Прибыль до налогообложения	11	810	821
Корректировки по:			
Чистому (доходу)/убытку финансовой гарантии	-	(810)	(810)
Чистый денежный поток, использованный в операционной деятельности	(750)	-	(750)

Примечания к финансовой отчетности материнской компании продолжение

4. Существенные аспекты учетной политики

Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта – это валюта основной экономической среды, в которой функционирует предприятие и, как правило, валюта, в которой выражена основная часть денежных потоков предприятия.

Функциональной валютой Компании является доллар США («Доллар США» или «US\$»).

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются Компанией в функциональной валюте в пересчете по курсу спот на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте пересчитываются с использованием курсов на отчетную дату.

Немонетарные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Инвестиции

Инвестиции в дочерние компании учитываются по первоначальной стоимости. Компания проводит оценку инвестиций на предмет обесценения в каждом из случаев, когда произошедшие события или изменения обстоятельств указывают на то, что текущая стоимость инвестиции может оказаться невозмещаемой. При наличии любых признаков обесценения инвестиции, Компания проводит оценку возмещаемой стоимости инвестиции. В тех случаях, когда текущая стоимость инвестиции превышает ее возмещаемую стоимость, инвестиция признается обесцененной и учитывается по возмещаемой стоимости.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, первоначально классифицируются, и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через отчет о совокупном доходе; и справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от контрактных характеристик денежных потоков финансового актива и бизнес модели Компании для управления активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит существенной финансовой компоненты, или к которой Компания применила практическую целесообразность, Компания первоначально оценивает финансовый актив по его справедливой стоимости плюс транзакционные издержки, если финансовый актив не оценен по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках.

Для того чтобы финансовый актив был классифицирован и оценен по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через отчет о совокупном доходе, он должен генерировать денежные потоки, состоящие только из суммы выплаты основного долга и процента по остаточной сумме основного долга. Эта оценка называется ТВОДП тест и выполняется на уровне финансового инструмента.

Бизнес-модель Компании для управления финансовыми активами объясняет, как она управляет финансовыми активами для того, чтобы генерировать финансовые потоки. Бизнес модель определяет будут ли денежные потоки получены от сбора договорных денежных поступлений, продажи финансовых активов или от обоих источников.

Покупки или продажи финансовых активов, которые требуют доставки активов во временных рамках, определенных временными рамками на рынке (обычные сделки) признаются на дату сделок, т.е. на дату, когда Компания обязуется купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются по четырем категориям:

- Финансовые активы по амортизированной стоимости (долговые инструменты)
- Финансовые активы по справедливой стоимости через отчет о совокупном доходе с использованием совокупных прибылей и убытков (долговые инструменты)
- Финансовые активы по справедливой стоимости через отчет о совокупном доходе без использования совокупных прибылей и убытков (долевые инструменты)
- Финансовые инструменты по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках

Финансовые активы по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория наиболее релевантна для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба нижеследующих условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели с целью удержания финансовых активов для сбора договорных денежных потоков, и
- Согласно договорным условиям финансового актива в определенные даты генерируются денежные потоки, которые представляют собой только суммы выплаты основного долга и процента по остаточной сумме основного долга.

Последующая оценка финансовых активов по амортизированной стоимости выполняется с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС) и подвержена обесценению.

Финансовые активы Компании по амортизированной стоимости включают денежные средства и дебиторскую задолженность по связанным сторонам.

Прекращение признания

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

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

Когда Компания передает свои права по получению денежных потоков от актива или заключает промежуточное соглашение, она оценивает, сохраняются ли за ней и до какой степени, риски и выгоды от владения активом. В случае когда Компания не передала и не сохранила в существенной степени риски и выгода актива, но и не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив до степени вовлеченности Компании в этот актив. В таком случае Компания также признает и сопутствующее обязательство. Переданный актив и сопутствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязанности, сохраненные Компанией.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) для всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. ОКУ основаны на разнице между договорными денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированными по ставке, приближенной к первоначальной эффективной процентной ставке. Ожидаемые денежные потоки будут включать денежные потоки от продажи залогового обеспечения или других кредитных продуктов, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. Кредитные риски, по которым не произошло существенного увеличения риска с первоначального признания, ОКУ учитываются для кредитных убытков, возникающих в результате дефолтовых событий, которые возможны в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание, оценка и прекращение признания

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

- Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
- Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования.

Примечания к финансовой отчетности материнской компании продолжение

4. Существенные аспекты учетной политики продолжение

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке. Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Компания не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания

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

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости в момент, когда гарантия была выпущена. Компания оценивает справедливую стоимость договора финансовой гарантии как разницу между чистой приведенной стоимостью договорных денежных потоков, требуемых согласно долговому инструменту, и чистой приведенной стоимостью чистых договорных денежных потоков, которые потребовались бы без гарантии. Приведенная стоимость рассчитывается с применением безрисковой процентной ставки.

После первоначального признания, обязательство Компании по каждой гарантии оценивается как большая из сумм между первоначально признанной суммой за вычетом накопленной амортизации, признанной в отчете о доходах, и суммой ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). ОКУ по финансовой гарантии отражает нехватку денежных средств скорректированную на риски, специфичные данным денежным потокам.

Обязательство по финансовой гарантии прекращает признаваться, когда гарантия аннулирована, отменена или у нее истек срок действия, или если гарантия отозвана или погашена.

Выплаты на основе акций

Стоимость основанного на долевых инструментах вознаграждения сотрудникам, расчеты по которому производятся денежными средствами, оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления. Эта справедливая стоимость относится на расходы в течение периода до момента перехода права по опциону к держателю, при этом признается соответствующее обязательство. Обязательство переоценивается на каждую отчетную дату вплоть до даты расчета включительно, при этом изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о совокупном доходе.

Стоимость вознаграждения, расчеты по которому производятся долевыми инструментами оценивается по справедливой стоимости на дату предоставления. Эта справедливая стоимость относится на расходы в течение периода до момента перехода права по опциону к держателю с соответствующим признанием в статье капитала Компании «акций, подлежащих выпуску в соответствии с LTIP», который не переоценивается впоследствии до даты расчета.

Оценка справедливой стоимости требует выбора наиболее оптимальной модели оценки, используемой при предоставлении долевыми инструментами, которая зависит от условий предоставления таких инструментов. Эта оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый срок действия опциона на акции, волатильность и доходности распределения, а также предполагает определенные допущения о них. Допущения и модели, используемые для оценки справедливой стоимости выплат долевыми инструментами, раскрыты в Примечании 12.

5. Инвестиции в дочерние предприятия

Инвестиции Компании на 31 декабря 2018 года состояли из:

В долларах США	31 декабря 2018	31 декабря 2017	1 января 2017
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	116 556 729	113 149 199	109 277 357
Nostrum Oil & Gas BV	222 271	222 271	222 271
	116 779 000	113 371 470	109 499 628

Инвестиции в Nostrum & Gas Cooperatief U.A. включают расходы по гарантии на сумму 9 881 тысяч долларов США как описано в Примечание 9 (2017: 7149 тысяч долларов США; 2016: 3 277 тысяч долларов США), а также 676 тысяч долларов США капитализированных расходов согласно Долгосрочного плана поощрения от 2017 г. (Примечание 13).

6. Дебиторская задолженность по связанным сторонам

Дебиторская задолженность по связанным сторонам на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. состоит из следующих сумм:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность от Nostrum employee benefit trust	23 812	23 812
Дебиторская задолженность от Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	3 574	2 821
	27 386	26 633

7. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах долларов США	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Текущие счета в долларах США	8	16
Текущие счета в Евро	3	54
Текущие счета в фунтах стерлингов	27	18
	38	88

8. Акционерный капитал

Nostrum Oil & Gas PLC стала новой холдинговой компанией для бизнеса Nostrum Oil & Gas LP на основании постановления, принятого партнерами с ограниченной ответственностью от 17 июня 2014 года, и последовавшей реорганизации Группы, описанной в указанном постановлении.

Акционерный капитал Nostrum Oil & Gas PLC

По состоянию на 31 декабря 2018 года доли владения в Компании состоят из простых акций, которые включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи, эти акции были выпущены и полностью оплачены. На 1 января 2014 года Материнская компания имела акции с преимущественным правом на покупку и привилегированные акции, подлежащие выкупу, аннулирование которых состоялось 7 августа 2014 года.

Акции с преимущественным правом на покупку и привилегированные акции, подлежащие выкупу, имели номинальную стоимость в размере 1 английского фунта стерлингов, простые акции имеют номинальную стоимость в 0,01 английского фунта стерлингов.

9. Финансовые гарантии

Финансовые гарантии на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

В тысячах долларов США	2018	2017
Финансовые гарантии на 1 января	6 127	3 065
Выпуск после погашении облигаций	(2 255)	(1 937)
Признание при выпуске акций	2 731	3 872
Амортизация за период	(922)	-
Charge for expected credit losses	-	1 128
Финансовые гарантии на 31 декабря	5 681	6 127
За вычетом сумм к погашению в течение 12 месяцев	(1 003)	(2 899)
Суммы к погашению после 12 месяцев	4 678	3 228

В июне 2014 г., как часть реорганизации Группы, Компания стала новой материнской компанией (в качестве преемника Nostrum Oil & Gas LP) и соответственно стала поручителем по облигациям, выпущенным в 2012 и 2014 гг. Также Компания выступает в качестве поручителя по Облигациям, выпущенным в 2017 и 2018 гг. Подробные детали Облигаций предоставлены ниже. Поскольку гарантии выпущены в пользу косвенных дочерних предприятий Компании, сопутствующие расходы капитализированы в инвестициях в дочерних предприятиях (Примечание 5).

Облигации 2012 года

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.

Примечания к финансовой отчетности материнской компании продолжение

9. Финансовые гарантии продолжение

Облигации 2012 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2012») на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas PLC и всеми его дочерними организациями кроме Эмитента 2012 («Гаранты 2012»). Облигации 2012 являются обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 являются необеспеченными. Требования имеющих обеспечение кредиторов Эмитента 2012 или Гаранта 2012 будут иметь приоритет в отношении их претензий на имеющееся обременение, относительно кредиторов, у которых обеспечение отсутствует, таких как держателей Облигаций 2012.

Облигации 2014 года

14 февраля 2014 года Nostrum Oil & Gas Finance B.V. («Первоначальный эмитент 2014») выпустил облигации на сумму 400 000 тысяч долларов США («Облигации 2014»). 6 мая 2014 года ТОО «Жаикмунай» («Эмитент 2014») заменил «Nostrum Oil & Gas Finance B.V.» в качестве эмитента Облигаций 2014 года, при этом приняв на себя все обязательства Первоначального Эмитента 2014 года по Облигациям 2014 года. Облигации 2014 являются процентными со ставкой процента 6,375% в год. Процент по Облигациям 2014 оплачивается 14 февраля и 14 августа каждого года, начиная с 14 августа 2014 года.

Облигации 2014 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2014») на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas PLC и всеми его дочерними организациями кроме Эмитента 2014 («Гаранты 2014»). Облигации 2014 являются обязательствами Эмитента 2014 и Гарантов 2014 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2014 и Гарантов 2014 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 являются необеспеченными. Претензии кредиторов по обеспеченному залогом обязательству Эмитента 2014 или Гарантов 2014 будут иметь преимущество по их обеспечению по отношению к претензиям кредиторов, которые не имеют такого преимущества обеспечения, такие как держатели Облигаций 2014.

Конкурсное предложение и истребование согласия на Облигации 2012 года и Облигации 2014 года

29 июня 2017 г., Nostrum Oil & Gas Finance B.V., дочернее предприятие Nostrum Oil & Gas PLC, объявила тендерное предложение и получение согласия в отношении Облигаций 2012 г. и Облигаций 2014 г. ("Тендер и Истребование Согласия"). Тендер и Истребование Согласия были закрыты в 11:59 по Нью-Йоркскому времени 27 июля 2017 г. и оплачены 31 июля 2017 г. В результате Тендера и Истребования Согласия, 31 июля 2017 г., Nostrum Oil & Gas Finance B.V. выкупил у держателей облигаций Облигации 2012 г. на основную сумму 390 884 тысячи долларов США и Облигаций 2014 г. на основную сумму 215 924 тысячи долларов США. Оба получения согласия были утверждены держателями облигаций таким образом, что условия Облигаций 2012 г. и Облигаций 2014 г. были приведены в соответствие с Облигациями 2017 г.

Поскольку часть Облигаций 2012 и Облигаций 2014 должна была быть оплачена со стороны одного дочернего предприятия Компании другому дочернему предприятию, вероятность оттока экономических выгод по соответствующим гарантиям была оценена как отдаленная, и соответствующая доля остатков гарантий была учтен в прибылях и убытках 2017 г.

Уведомления по Облигациями 2012 и 2014 года

18 января 2018 года Группа выдала условные уведомления вызовов по всем непогашенным Облигациям 2012 и Облигациям 2014, принадлежащим лицам, кроме Nostrum Oil & Gas PLC и его дочерних организаций. Облигации 2012 года были вызваны по цене 101,78125% плюс начисленные проценты, а Облигации 2014 года были вызваны по цене 100,00% плюс начисленные проценты. 16 февраля 2018 года Группа объявила, что условия для уведомлений о вызовах были удовлетворены выпуском Облигации 2018 года Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (см. выше). Таким образом, с 17 февраля 2018 года («Дата вызова») непогашенные Облигации 2012 и Облигации 2014, принадлежащие другим лицам, кроме Nostrum Oil & Gas PLC и его дочерних организаций, были приобретены у держателей облигаций компанией Nostrum Oil & Gas Finance B.V.

Учитывая тот факт, что в результате операции полная сумма Облигаций 2012 и Облигаций 2014 должна была быть оплачена со стороны одного дочернего предприятия Компании другому дочернему предприятию, вероятность оттока экономических выгод по соответствующим гарантиям была оценена как отдаленная, и соответствующий оставшийся остаток гарантий был учтен в прибылях и убытках 2018 г.

Облигации 2017 года

25 июля 2017 года, новообразованное юридическое лицо, компания Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (далее «Эмитент 2017») выпустила облигации на сумму 725.000 тыс. долл. США («Облигации 2017»). По Облигациям 2017 будут начисляться проценты в размере 8,00% годовых, с оплатой 25 января и 25 июля каждого года.

Облигации 2017 г. были совместно и отдельно гарантированы ("Гарантии 2017") на основе принципа преимущества, со стороны Nostrum Oil & Gas PLC, Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., Zhaikmunai LLP и Nostrum Oil & Gas B.V. ("Поручители 2017 г."). Облигации 2017 являлись облигациями Эмитента 2017 и Гарантов 2017 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2017 и Гарантов 2017 с преимущественным правом требования.

Облигации 2018 года

16 февраля 2018 года, компания Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (далее «Эмитент 2018») выпустила облигации на сумму 400 000 тыс. долл. США («Облигации 2018»). По Облигациям 2018 будут начисляться проценты в размере 7,00% годовых, с оплатой 16 августа и 16 февраля каждого года.

Облигации 2018 г. были совместно и отдельно гарантированы («Гарантии 2018») на основе принципа преимущества, со стороны Nostrum Oil & Gas PLC, Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., Zhaikmunai LLP и Nostrum Oil & Gas B.V. («Поручители 2018 г.»). Облигации 2018 г. являлись облигациями Эмитента 2018 и Гарантов 2018 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2018 и Гарантов 2018 с преимущественным правом требования.

10. Кредиторская задолженность по связанным сторонам

Кредиторская задолженность по связанным сторонам на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. состояла из нижеследующих сумм:

В тысячах долларов США	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Кредиторская задолженность Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	23 812	23 812
Ссуда и процент, подлежащие уплате Nostrum Oil & Gas Finance B.V.	2 855	-
Кредиторская задолженность Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	650	-
Кредиторская задолженность Nostrum Oil & Gas BV	50	5
	27 367	23 817

На 31 декабря 2018 г. суммы, подлежащие уплате Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. представляли собой обязательства в отношении Nostrum employee benefit trust.

В 2018 г. Компания получила ссуду от своего косвенного дочернего предприятия Nostrum Oil & Gas Finance B.V. на сумму 2 695 тысяч долларов США (2017: ноль), по процентной ставке 7%, которая подлежит выплате по требованию. На 31 декабря 2018 г. начисленный процент по ссуде составил 160 тысяч долларов США.

11. Вознаграждение аудиторов

Вознаграждение Аудитора за текущий период составило 10 тысяч долларов США (2016 год: 10 тысяч долларов США).

12. Вознаграждение директоров

Директора Компании являются также директорами Группы. Совокупное вознаграждение, выплаченное исполнительным директорам или полученное ими в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2018 года составило 1 202 тысячи долларов США, (2017: 1 824 тысячи долларов США), которые были выплачены дочерними предприятиями Компании. Помимо этого, 854 тысячи долларов США (2017 год: 771 тысячи долларов США) были выплачены Компанией независимым директорам. Директора не считают целесообразным распределять данную сумму между их услугами в качестве директоров Компании и Группы.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года Компания привлекла в среднем 6 независимых директоров по договорам оказания услуг (2017: 6 независимых директоров).

Полная информация о вознаграждениях индивидуальных директоров приведена в отчёте вознаграждения директоров на страницах 76-95 годового отчета.

Примечания к финансовой отчетности материнской компании продолжение

13. Долгосрочная программа поощрения

В 2017 году Nostrum Oil & Gas PLC начал работу с Долгосрочным планом стимулирования («LTIP»), который был утвержден акционерами Компании 26 июня 2017 года и принят советом директоров Компании 24 августа 2017 года. LTIP является дискреционным вознаграждением, предлагаемым Компанией в интересах отдельных сотрудников. Его основная цель - повысить заинтересованность сотрудников в долгосрочных коммерческих целях Компании и результатах ее деятельности путем долевого участия. LTIP является стимулом будущей результативности сотрудников и их приверженности целям Компании. Комитет по вознаграждениям Совета директоров Компании имеет право по своему усмотрению решать, будут ли в будущем предоставлены дополнительные вознаграждения и какие сотрудники получают эти награды.

Сотрудники (в том числе руководители высшего звена и исполнительные директора) членов Группы или связанные с ними лица могут получить вознаграждение, которое является «опционом номинальной стоимости» на определенное количество обыкновенных акций в капитале Компании. Опцион имеет цену исполнения 1 пенс за акцию (но у Компании есть право отказаться от этого до осуществления). Кроме того, в соответствии с Правилами LTIP Компания имеет право произвести расчёт по вознаграждениям не только путем передачи акций, но и, например, путем денежных расчетов. Как правило, вознаграждения классифицируются как вознаграждения долевыми инструментами. Однако в некоторых юрисдикциях из-за требований законодательства Компания не может производить расчёты по вознаграждениям кроме как путем перечисления денежных средств, и в этом случае вознаграждения классифицируются как операции, урегулированные денежными средствами, и учитываются так же, как и права на повышение стоимости акций.

Права на вознаграждение обычно переходят к держателю и становятся исполняемыми, начиная с третьей годовщины предоставления или через два года с даты, в которую Компания устанавливает, что условие результативности удовлетворено, но только при условии непрерывности работы сотрудника и только в той степени, в которой достигнут показатель результативности, до конца срока по договору. Основанный на договоре срок по опционам на акции составляет десять лет.

Стоимость основанного на долевыми инструментах вознаграждения сотрудникам, расчеты по которому производятся в денежных средствах, оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления с применением триномиальной сеточной модели оценки. Эта справедливая стоимость относится на расходы в течение периода до момента перехода права по опциону к держателю, при этом признается соответствующее обязательство. Обязательство переоценивается на каждую отчетную дату вплоть до даты расчета включительно, при этом изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о совокупном доходе.

Стоимость вознаграждения, расчеты по которому производятся долевыми инструментами оценивается по справедливой стоимости на дату предоставления с использованием триномиальной сеточной модели оценки. Эта справедливая стоимость относится на расходы в течение периода до момента перехода права по опциону к держателю с соответствующим признанием в статье капитала Компании «акций, подлежащих выпуску в соответствии с LTIP», который не переоценивается впоследствии до даты расчета.

В следующей таблице представлены изменения в количестве опционов в течение 2017 и 2018 года:

	Вознаграждения долевыми инструментами	Вознаграждения в денежной форме	Итого вознаграждений
Всего в обращении на 1 января 2017 г.	-	-	-
Предоставленные опционы	1 139 146	69 697	1 208 843
Утратившие силу опционы	(11 838)	-	(11 838)
Опционные с истекшим сроком	(5 721)	-	(5 721)
Всего в обращении на 31 декабря 2017 г.	1 121 587	69 697	1 191 284
Предоставленные опционы	1 095 691	67 349	1 163 040
Опционы со скорректированной эффективностью	(580 260)	-	(580 260)
Утратившие силу опционы	(106 235)	-	(106 235)
Опционные с истекшим сроком	(24 670)	-	(24 670)
Всего в обращении на 31 декабря 2018 г.	1 506 113	137 046	1 643 159

23 марта 2018 г. Комитет по вознаграждениям Совета директоров Компании определил уровень условий эффективности, которые удовлетворяли условиям, заданным во время выпуска опционов, предоставленных в 2017 г. 28 ноября 2018 г. Компания предоставила дополнительные 1 163 040 опционов.

На 31 декабря 2017 г. 106 713 опционов были выделены в соответствии с наилучшей оценкой менеджмента.

Справедливая стоимость опционов на акции на дату предоставления 28 ноября 2018 года и 23 марта 2018 года составили 2,76 и 1,25 долл. США за акцию соответственно. Тринмиальная сеточная модель оценки Халл-Уайт была использована для оценки опционов на акции. В следующей таблице перечислены исходные данные, использованные для оценки опционов на дату предоставления:

	28 ноября 2018	23 марта 2018
Цена на дату оценки	1,3	2,8
Норма распределения прибыли (%)	0%	0%
Ожидаемая волатильность (%)	43,4%	40,4%
Безрисковая процентная ставка (%)	1,38%	1,45%
Ожидаемый срок обращения (лет)	10	10
Оборачиваемость опционов (%)	10%	10%
Ценовой триггер	2,0	2,0

Ожидаемый срок обращения опционов рассчитывается с учётом данных прошлых периодов и может не совпадать 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.

14. 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 2018 года, на основании соглашения между Компанией и ее прямым дочерним предприятием Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., компания Nostrum Oil & Gas PLC получила доход в размере 4 039 тысяч долларов США (2017 год: 2 786 тысячи долларов США). Помимо этого в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. Компания зарегистрировала чистый доход от гарантий на сумму 3 177 тысяч долларов США (2017: 820 тысяч долларов США) в отношении гарантий по Облигациям, выпущенными Nostrum Oil & Gas Finance B.V. и Zhaikmunai LLP (Прим. 9).

По состоянию на 31 декабря 2018 года, дебиторская задолженность по связанным сторонам включает в себя 23 812 тысяч долларов США от Nostrum employee benefit trust (2017 год: 23 812 тысяч долларов США) и 3 574 тысячи долларов США от Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. (2017 год: 1 821 тысяч долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2018 года, обязательства перед связанными сторонами включают в себя 23 812 тысяч долларов США перед Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. (2017 год: 23 812 тысяч долларов США), 2 695 тысяч долларов США ссуды, и 160 тысяч долларов США процент, подлежащий выплате Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (2017: ноль), 650 тысяч долларов США дебиторской задолженности Nostrum Oil & Gas UK Ltd. (2017: ноль); и 50 тысяч долларов США дебиторской задолженности Nostrum Oil & Gas B.V. (2017: 5 тысяч долларов США). Дополнительные детали по дебиторской задолженности связанным сторонам представлены в Приложении 10.

Примечания к финансовой отчетности материнской компании продолжение

15. Цели и политика управления финансовыми рисками

Финансовые активы Компании включают дебиторскую задолженность от участников и денежные средства и их эквиваленты. Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также начисленные обязательства.

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

Валютный риск

Так как значительная часть сделок большинства компаний осуществляются в долларах США, влияние изменения курсовых разниц валют на отчет Компании о финансовом положении не существенно.

Кредитный риск

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

Компания размещает свою наличность в долларах США и Евро в банке ING, который имеет кредитный рейтинг P1 (повышенная средняя категория), присвоенный рейтинговым агентством Moody's на 31 декабря 2017 года. Компания не выдает гарантии по обязательствам прочих сторон.

Дебиторская задолженность представляет собой задолженность дочерних предприятий Компаний, следовательно, риск неплаты является низким.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании не отличается значительно от их справедливой стоимости из-за краткосрочности этих инструментов.

Управление капиталом

Для целей управления капиталом Компании, 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.

16. События после отчетного периода

Между отчетной датой и датой публикации значительных событий не было.

Информация для инвесторов

Контактные данные

Отдел по связям с инвесторами

ir@nog.co.uk
Тел.: +44-203-740-74-30

Юридический адрес

Nostrum Oil & Gas PLC
9th Floor
20 Eastbourne Terrace
London W2 6LG
United Kingdom (Великобритания)
Тел.: +44-203-740-74-30

Регистрационный номер: 8717287
Место регистрации: Англия и Уэльс

Юридический адрес ТОО «Жаикмунай»

ТОО «Жаикмунай»
ул. Александра Карева, 43/1
г. Уральск, 090000
Казахстан

Тел.: +7-711-293-39-00
Факс: +7-711-293-39-01

Представительство в г. Астане

ТОО «Жаикмунай»
ул. Мариям Жагоркызы, д. 17
Астана, 020000
Казахстан

Аудитор

Ernst & Young LLP
1 More London Place
London SE1 2AF
United Kingdom

Регистратор

Link Asset Services
The Registry
34 Beckenham Road
Beckenham
Kent BR3 4TU
United Kingdom
Тел.: +44-871-664-03-00
Тел.: +44-208-639-33-99

Корпоративные брокеры

Numis Securities Ltd
10 Paternoster Square
London EC4M 7LT
United Kingdom
Peel Hunt LLP
Moor House
120 London Wall
London EC2Y 5ET
United Kingdom

Веб-сайт и получение информационных материалов в электронном виде

На веб-сайте Nostrum размещена информация о деятельности Компании, в том числе нормативно-правовые и другие сведения. Кроме того, для всех заинтересованных лиц есть возможность подписаться на информационную рассылку, чтобы быть в курсе последних обновлений. Более подробная информация представлена на сайте www.nog.co.uk

Для снижения вредного воздействия на окружающую среду мы рекомендуем всем акционерам выбрать опцию получения информационных материалов, в том числе годовой отчетности и уведомлений о заседаниях, в электронном виде.

Информация о цене на акции

Биржа	Лондонская фондовая биржа
Тикер	NOG.LN
Код Reuters	NOGN.L
Код ISIN	GB00BGP6Q951

Динамика изменения цены на акции

Nostrum Oil & Gas цены акций (GB p)



Цена на акции Nostrum Oil & Gas (фунты стерлингов)

Взвешенный по капитализации индекс FTSE 350 (сектор E&P)

Прибыль на акцию (по состоянию на 31 декабря 2018 г.):
(0,65) долл. США / акция

Балансовая стоимость на акцию (по состоянию на 31 декабря 2018 г.): 2,96 долл. США / акция

Финансовый календарь на 2019 год

I кв. 2019 г.	Операционные результаты	30 апреля 2019 г.
I кв. 2019 г.	Финансовые результаты	21 мая 2019 г.
1П 2019 г.	Операционные результаты	30 июля 2019 г.
1П 2019 г.	Финансовые результаты	20 августа 2019 г.
III кв. 2019 г.	Операционные результаты	29 октября 2019 г.
III кв. 2019 г.	Финансовые результаты	19 ноября 2019 г.

Информация для инвесторов

продолжение

Долевое финансирование

Привлечение средств	Сроки	Сумма	Ведущий организатор
Первичное размещение акций	Март 2008 г.	100 млн долл. США	ING Bank NB
Вторичное размещение акций	Сентябрь 2009 г.	300 млн долл. США	ING Bank NV Mirabaud Securities Renaissance Securities

Долговое финансирование

Список выпусков облигаций Nostrum Oil & Gas PLC, находящихся в обращении, представлен в следующей таблице:

Дата расчетов	Дата погашения	Валюта	Сумма (млн)	Ставка купона	Листинг	Положение S	Правило 144A	
Июль 2017 г.	Июль 2022 г.	долл. США	725	8,000%	Дублин	CUSIP	N64884AB0	66978CAB8
						ISIN	USN64884AB02	US66978CAB81
						Common Code	16453439	164534073
Февраль 2018 г.	Февраль 2025 г.	долл. США	400	7,000%	Дублин	CUSIP	N64884AD6	66978CAC6
						ISIN	USN64884AD67	US66978CAC64
						Common Code	176959886	176959878

Информация о ряде ковенантов в отношении облигаций 2017 и 2018 годов представлена в консолидированной финансовой отчетности.

Внутреннее долговое финансирование Nostrum Group

Список выпусков облигаций 100-процентной дочерней компании Nostrum Oil & Gas Finance BV представлен в следующей таблице:

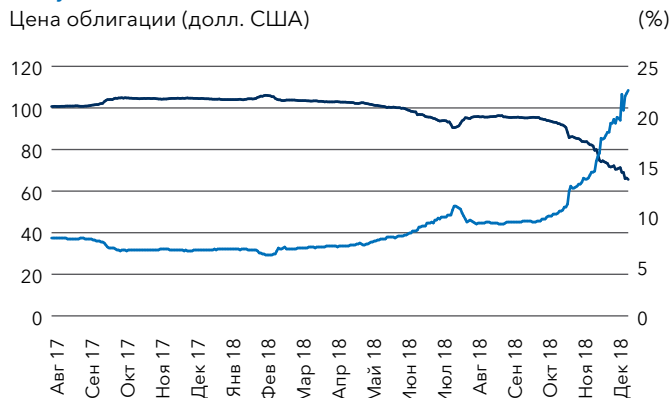
Дата расчетов	Дата погашения	Валюта	Сумма (млн)	Ставка купона	Листинг	Положение S	Правило 144A	
Февраль 2014 г.	Январь 2033 г.	долл. США	400	9,5%	Дублин/Алматы	CUSIP	N64884AA2	66978CAA0
						ISIN	USN64884AA29	US66978CAA09
						Common Code	103302323	103302307
Ноябрь 2012 г.	Июнь 2033 г.	долл. США	560	9,5%	Дублин/Алматы	CUSIP	N97716AA7	98953VAA0
						ISIN	USN97716AA72	US98953VAA08
						Common Code	085313177	085259776

Доходность облигаций

Июль 2022 года

Выпуск облигации со ставкой 8,000%

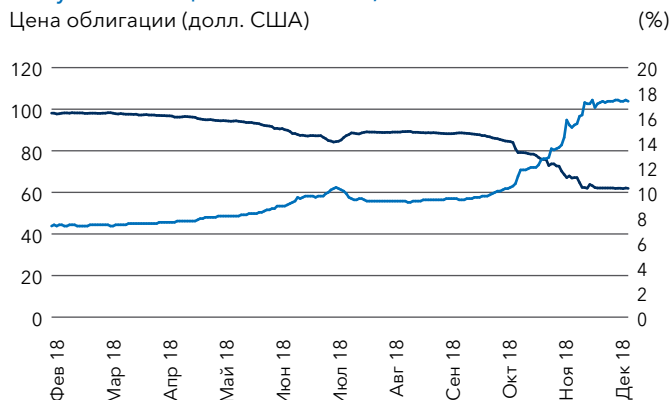
Цена облигации (долл. США)



Февраль 2025 года

Выпуск облигации со ставкой 7,000%

Цена облигации (долл. США)



— Цена облигации
— Наименьшая доходность

Кредитные рейтинги

В настоящее время компания Nostrum Oil & Gas PLC имеет оценку рейтинговых агентств Standard and Poor's и Moody's Investor Services¹:

Рейтинговое агентство	Рейтинг	Прогноз
Standard and Poor's	B-	Стабильный
Moody's	B2	Отрицательный

ТОО «Жаикмунай» является 100-процентным косвенным дочерним обществом компании Nostrum, акции которого не торгуются на бирже. Акции Nostrum торгуются в премиальном сегменте Лондонской и Казахстанской фондовых бирж.

Целью Программы по взаимодействию с инвесторами является построение открытых и прозрачных коммуникаций между Группой (в том числе ТОО «Жаикмунай») и ее акционерами посредством предоставления информации о финансовых и операционных показателях Компании. Отдел по связям с инвесторами Группы придерживается принципа доступности и готовности ответить на любые запросы и стремится своевременно обрабатывать все вопросы, поступающие от заинтересованных лиц.

1. 18 февраля 2019 г. Moody's присвоило Nostrum рейтинг B3.

Глоссарий

A	
API	Американский институт нефти.
C	
C₁	Метан
C₂	Этан
C₃	Пропан
C₄	Бутан
C₅	Пентан
C₆	Гексан
C₇	Гептан
CAC	Трубопровод с двумя ответвлениями, которые берут свое начало в Туркменистане и встречаются в Казахстане, а затем переходят в Россию и подключаются к российской трубопроводной системе. Имеет пропускную способность 60,2 млрд. куб. м / год.
CDP	CDP – организация из Великобритании, которая оказывает содействие компаниям в раскрытии их воздействия на окружающую среду (ранее известная как Carbon Disclosure Project).
CO₂	Двуокись углерода.
E	
E&P (Exploration and Production)	Разведка и добыча.
EBITDA	Прибыль до уплаты налогов разовые расходы + затраты на финансирование + прибыль/(убыток) от курсовых разниц + расходы по программе участия сотрудников в акционерном капитале + износ - доход по процентам + другие расходы/(доходы).
F	
FCA	Управление по финансовому регулированию и надзору Соединенного Королевства.
FCA Уральск	Продажа, осуществляемая на условиях «франко-перевозчик», при которой Nostrum осуществляет поставку до терминала в Уральске, а риски транспортировки и потери переходят на покупателя после доставки перевозчику.
FOB	Продажа, осуществляемая на условиях «франко-борт».
I	
IAS	Международные стандарты бухгалтерского учета.
INED	Независимый неисполнительный директор.
K	
KASE	Казахстанская фондовая биржа.
L	
London Stock Exchange или LSE	Лондонская фондовая биржа.
N	
NED	Неисполнительный директор
Nostrum	Nostrum Oil & Gas PLC, зарегистрированная на бирже компания Группы.
Nostrum Oil & Gas PLC	Юридический адрес: 9-й этаж 20 Eastbourne Terrace London W2 6LG UK (Великобритания)
O	
OPEC	Организация стран – экспортеров нефти.
R	
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 (США).
U	
UOG	ТОО «Урал Ойл энд Газ» (Ural Oil and Gas LLP).
A	
АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»	Государственная нефтегазовая компания Казахстана.

Б	
барр. н. / сут.	Баррели сырой нефти в день.
баррель/барр.	Стандартная единица измерения объема: 1 баррель = 159 литров или 42 галлона США.
бассейн	Большая область с толстым слоем осадочных пород.
бнэ	Баррели нефтяного эквивалента (сырой нефти); коэффициент, используемый Nostrum для преобразования объемов производства различных углеводородов в баррели нефтяного эквивалента.
бнэ/сут.	Баррели эквивалента (сырой) нефти в день.
БСС	Страны бывшего Советского Союза.
В	
Вероятные запасы (2P)	Вероятные запасы – это запасы, анализ геологических и инженерных данных по которым предполагает, что их добыча скорее вероятна, чем нет. 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 (3P)	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.
Г	
газ	Полезное ископаемое, состоящее в основном из легких углеводородов. 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.
газовый конденсат	Смесь жидких углеводородов, образующаяся в результате конденсации нефтяных углеводородов, изначально находящихся в газообразном состоянии в подземном коллекторе.
Газоперерабатывающий завод (ГПЗ)	Объект для переработки попутного газа и газового конденсата, производящий в результате 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.
Государство	Республика Казахстан.
Группа	Nostrum Oil & Gas PLC и, если требуется по контексту, ее прямые и косвенные консолидированные дочерние компании.
Д	
Денежные средства джоуль	Денежные средства и их эквиваленты, в том числе краткосрочные и долгосрочные инвестиции. Единица энергии, используемая для измерения объемов газа. мегаджоули = 106 гигаджоули = 109 тераджоули = 1012 петаджоули = 1015
директора или Совет директоров добывающая скважина	Директора Компании. Скважина, пробуренная для добычи нефти или газа либо пригодная для добычи после определения продуктивной структуры и характеристик.
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 бы выполняться и оплачиваться стороной–владельцем права аренды.
Доказанные запасы (1P)	Доказанные запасы (1P) – это запасы, добыча которых вероятна с высокой степенью определенности (достоверность 90%). С этими запасами связана относительно низкая степень риска. Доказанные разработанные запасы – это запасы, которые можно добыть из имеющихся скважин с помощью имеющейся инфраструктуры и методов добычи. Для доказанных неразработанных запасов потребуются разработка.
Доля государства	Доля добычи углеводородов (в денежном или натуральном выражении), причитающаяся Республике Казахстан по СРП.
ДПМ	Долгосрочная программа мотивации.

Глоссарий продолжение

Ж

жидкие углеводороды Реализуемый продукт в жидкой форме, производимый в результате дальнейшей обработки в наземном заводе, например, конденсат или СУГ.

З

забуривание Начало операций по бурению.

заинтересованное лицо Физическое или юридическое лицо, которое может повлиять на, или на которое могут повлиять, решения или действия юридического лица.

Закон о лицензировании Закон Казахстана «О лицензировании» (№ 214 от 11 января 2007 г., с поправками, вступивший в силу 9 августа 2007 г.).

Закон о СРП Закон Казахстана № 68-III «О соглашениях (контрактах) о разделе продукции при проведении нефтяных операций на море» от 8 июля 2005 г.

закрытие Прекращение добычи на скважине.

запасы углеводородов Доказанные запасы углеводородов, которые относятся к категориям 3Р, 2Р или 1Р в зависимости от вероятности коммерческой разработки соответствующего месторождения.

И

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.

К

Казахстан Республика Казахстан.

Каспийский регион Части стран, граничащие с Каспийским морем.

Кодекс корпоративного управления Великобритании Ряд правил образцового корпоративного управления для котируемых (включенных в листинги) компаний, принятый Советом по финансовой отчетности Великобритании.

Коллектор Пористый и проницаемый пласт, содержащий природное скопление извлекаемой нефти и (или) газа, удерживаемых непроницаемой породой или водяными заслонами, и изолированный от других коллекторов.

компенсационная нефть «Компенсационная нефть» означает количество добытой сырой нефти, по отношению к которой рыночная стоимость равна ежемесячным расходам компании Nostrum, которые могут быть вычтены на основании СРП (включая все операционные расходы, затраты на разведку и разработку, вплоть до ежегодного максимума в размере 90% от ежегодной валовой фактической стоимости добычи углеводородов).

Компетентный орган Государственный центральный исполнительный орган, уполномоченный Правительством действовать от имени Государства в целях осуществления прав в отношении заключения и исполнения контрактов на недропользование, за исключением контрактов на разведку и добычу часто встречающихся природных ресурсов. Это Министерство энергетики Республики Казахстан (МЭ) по вопросам нефтяной и газовой промышленности.

конденсат Углеводороды, которые имеют газообразную форму в пласте, но конденсируются в жидкую фазу при подъеме на поверхность, где давление намного ниже.

КРС (капитальный ремонт скважины) Текущее техобслуживание или ремонт добывающей скважины в целях поддержания, восстановления или увеличения продукции.

Л

Лицензия Лицензия серии МГ № 253-Д (Нефть), выданная ТОО «Жаикмунай» Правительством 26 мая 1997 г., с изменениями.

М

м Метр(ы).

м3 Кубические метры.

м3/сут. Кубических метров в день.

месторождение Участок, состоящий из одного или нескольких коллекторов, сгруппированных или относящихся к одной отдельной геологической особенности строения и (или) стратиграфическому признаку.

Механомонтажные работы Финальный этап строительных или монтажных операций перед началом пуска наладочных работ.

млн. барр. Миллионы баррелей нефти.

млн. бнэ Миллион баррелей нефтяного эквивалента.

МСФО Международные стандарты финансовой отчетности.

Н

НБК Национальный банк Казахстана.

О	
Облигации 2010 года	Облигации с купоном 10,500%, выпущенные в 2010 году.
Облигации 2012 года	Облигации с купоном 7,125%, выпущенные в 2012 году.
Облигации 2014 года	Облигации с купоном 6,375%, выпущенные в 2014 году.
Облигации 2017 года	Облигации с купоном 8,000%, выпущенные в 2017 году.
Облигации 2018 года	Облигации с купоном 7,000%, выпущенные в 2018 году.
обсадная колонна	Относительно тонкостенные стальные трубы большого диаметра, которые соединяются винтами в обсадную колонну. Такие колонны устанавливаются посредством цементирования и используются в креплении скважин, пробуренных для извлечения керна или иных целей.
ОКП, ОТ, ТБ и ООС	Обеспечение качества продукции, охрана труда, техника безопасности и охрана окружающей среды.
оператор	Физическое или юридическое лицо, несущее ответственность за проведение работ по разведке, разработке и добыче нефти и газа на арендованном нефтегазоносном участке или горном отводе самостоятельно и, если применимо, в отношении других долевого собственников, в общем случае в соответствии с условиями договора о совместной разработке или аналогичного договора.
ОТ, ТБ и ООС	Охрана труда, техника безопасности и охрана окружающей среды.
оценочная скважина	Скважина, пробуренная с целью уточнения параметров месторождения и оценки его коммерческого потенциала.
П	
парниковый газ	газ (например, двуокись углерода), создающий парниковый эффект посредством поглощения инфракрасного излучения.
Партнерство	Nostrum Oil & Gas LP, которая являлась холдинговой компанией Группы до реорганизации.
переработка	получение товарной продукции из углеводородного сырья, полученного из нефтяных и газовых скважин.
переработка и сбыт	Переработка и сбыт означают все нефтегазовые операции, которые происходят после доставки сырой нефти или газа на НПЗ или установку фракционирования.
Перспективные ресурсы	Оцененное количество нефти на определенную дату, которое потенциально извлекаемо из необнаруженных залежей.
Плотность в градусах API	Стандартный отраслевой метод указания удельной плотности нефти или других жидких углеводородов, разработанный Американским институтом нефти. Более высокая плотность в градусах API указывает на более низкую удельную плотность и более 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 от 40 до 45 градусов API продается по наивысшим ценам.
попутный газ	Газ, который залегает в нефтяных пластах в газообразном состоянии.
Правила листинга	Правила листинга, установленные Управлением Великобритании по финансовому регулированию и надзору (УФРН) в соответствии с разделом 73А Закона о финансовых услугах и рынках.
Прибыльная нефть	Прибыльная нефть – это разница между компенсационной нефтью и общим объемом сырой нефти, добытой в течение каждого месяца, которая разделяется между Государством и ТОО «Жаикмунай».
приобретение доли участия	Контрактное соглашение с владельцем разрешения на добычу нефти и газа, согласно которому все права (или их процентная доля) по этому разрешению назначаются другой стороне в обмен на выполнение программы работ, требуемых согласно разрешению, или на выполнение других оговоренных в контракте обязательств.
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 закрыта и ликвидирована.
программа работ	График работ, согласованный между сторонами (владельцами разрешений, участниками СРП и правительством), которые должны быть выполнены за определенный период времени согласно договору.
Пусконаладочные работы	Комплекс работ и испытаний, выполняемых на заводах и иных объектах (таких как УПГ-3) с целью достижения работоспособности в соответствии с параметрами проектной документации или технологическими требованиями перед началом эксплуатации.

Глоссарий продолжение

Р

«Разведка Добыча «КазМунайГаз» (РД КМГ)

разведочная скважина

разработка

Разрешение на геологоразведочные работы

Разрешение на добычу

РВП или разрешение на водопользование

РК

Роялти

Дочерняя компания АО «Национальная Компания «КазМунайГаз», занимающаяся разведкой и добычей нефти и газа на суше.

Скважина, пробуренная в определенном месте исключительно в разведочных целях (для получения информации).

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.

Геологический отвод (Приложение к Лицензии), выданный ТОО «Жаикмунай» Компетентным органом.

Горный отвод (Приложение к Лицензии), выданный ТОО «Жаикмунай» Компетентным органом.

Разрешение, выданное соответствующим Правительственным органом в отношении использования воды в соответствии с Водным кодексом.

Республика Казахстан.

Доля в нефтегазовом месторождении, предоставляющая владельцу право на долю добытых нефти или газа без затрат на добычу.

С

сейсмические исследования

скважина

скважина с боковым стволом

совместное предприятие

социальная инфраструктура

СПГ

СРП или Соглашение о разделе продукции

СУГ

СУУР

сухой газ

сырая нефть

Использование ударных волн, вызванных контролируруемыми взрывами динамита или другими средствами, для определения характера и контура подземного геологического строения.

Скважина, пробуренная для проверки неизвестной залежи или добычи из известной залежи.

Скважина или ствол скважины, который частично отклоняется от первоначальной траектории бурения.

Совместное предприятие – это ряд коммерческих компаний, которые согласились действовать совместно, разделяя затраты и прибыли от разведочных работ и добычи нефти и газа согласно разрешению.

Активы, обеспечивающие предоставление социальных услуг, т. е. больницы, школы, коммунальное жилье и т. д.

Сжиженный природный газ. Состоит главным образом из метана.

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 ТОО «Жаикмунай» и Компетентным органом (в настоящее время МЭ), представляющим Казахстан.

Сжиженный углеводородный газ – смесь пропана и бутана в жидком состоянии.

Система управления углеводородными ресурсами 2007 г., которая предлагает ряд определений и рекомендаций для обеспечения последовательного подхода в международной нефтяной промышленности, организованная Обществом инженеров нефтегазовой промышленности, Американской ассоциацией геологов-нефтяников, Всемирным нефтяным советом и Обществом инженеров по оценке запасов нефти и газа.

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.

Смесь жидких углеводородов с различной молекулярной массой.

Т

Тенге или KZT

Технологическая схема разработки товарный газ

тонна

ТОО «Жаикмунай»

Триллион

Трубопровод АО «КазТрансОйл» (КТО)

тыс. бнэ

Законная валюта Республики Казахстан.

Планы разработки, утвержденные Центральным комитетом по разработке в марте 2009 г.

Природный газ, обработанный на газоперерабатывающих установках и соответствующий необходимым характеристикам согласно договорам о продаже газа.

Метрическая тонна.

Основная операционная компания Группы

Офис компании:

Ул. Карева, 43/1

Уральск, 090000

Республика Казахстан

10 в 12-ой степени.

Врезка в трубопровод КТО дает возможность для экспортных продаж через международный экспортный трубопровод Атырау – Самара.

Тысяча баррелей нефтяного эквивалента.

У**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 некоторого количества легких углеводородов, также называемых попутным газом.

углеводороды

Соединения, образуемые из водорода (H) и углерода (C), которые могут находиться в твердом, жидком и газообразном состоянии.

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».

условные ресурсы

Оцениваемые запасы на определенную дату, которые потенциально извлекаемы из известных залежей, но которые в настоящее время не считаются коммерчески извлекаемыми.

условные ресурсы

Оцениваемые запасы на определенную дату, которые потенциально извлекаемы из известных залежей, но которые в настоящее время не считаются коммерчески извлекаемыми.

устье скважины

Колонная головка включает фитинг из кованной или литой стали на вершине скважины (привариваемый или закрепляемый болтами к верхней части кондуктора), а также головки обсадной колонны, корпус трубодержателя, фонтанную арматуру, сальниковое устройство и манометры.

Ч**человеко-час**

час в контексте объема работ, которые могут быть произведены одним работником за это время.

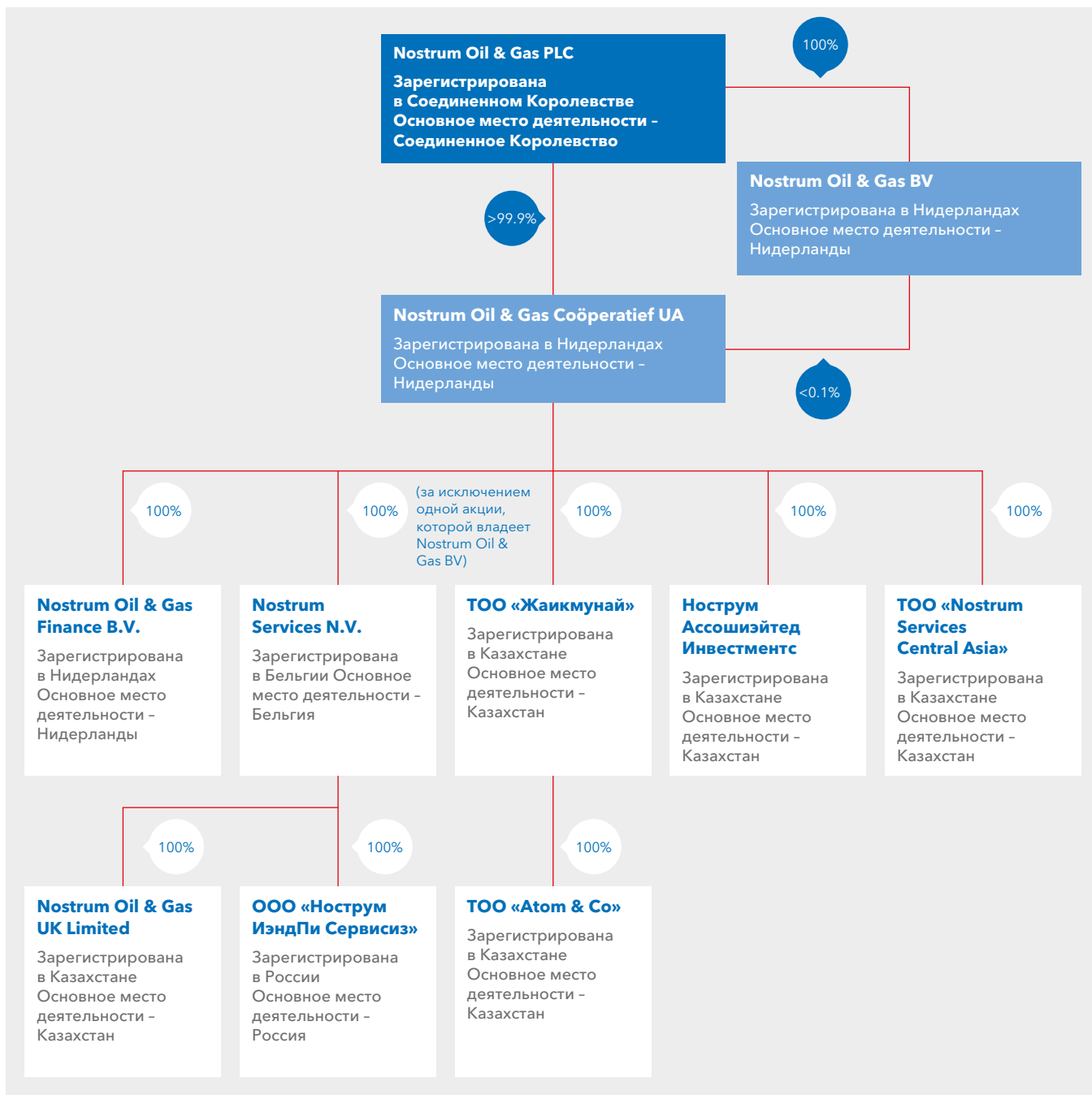
Чинаревское месторождение

Чинаревское нефтегазоконденсатное месторождение.

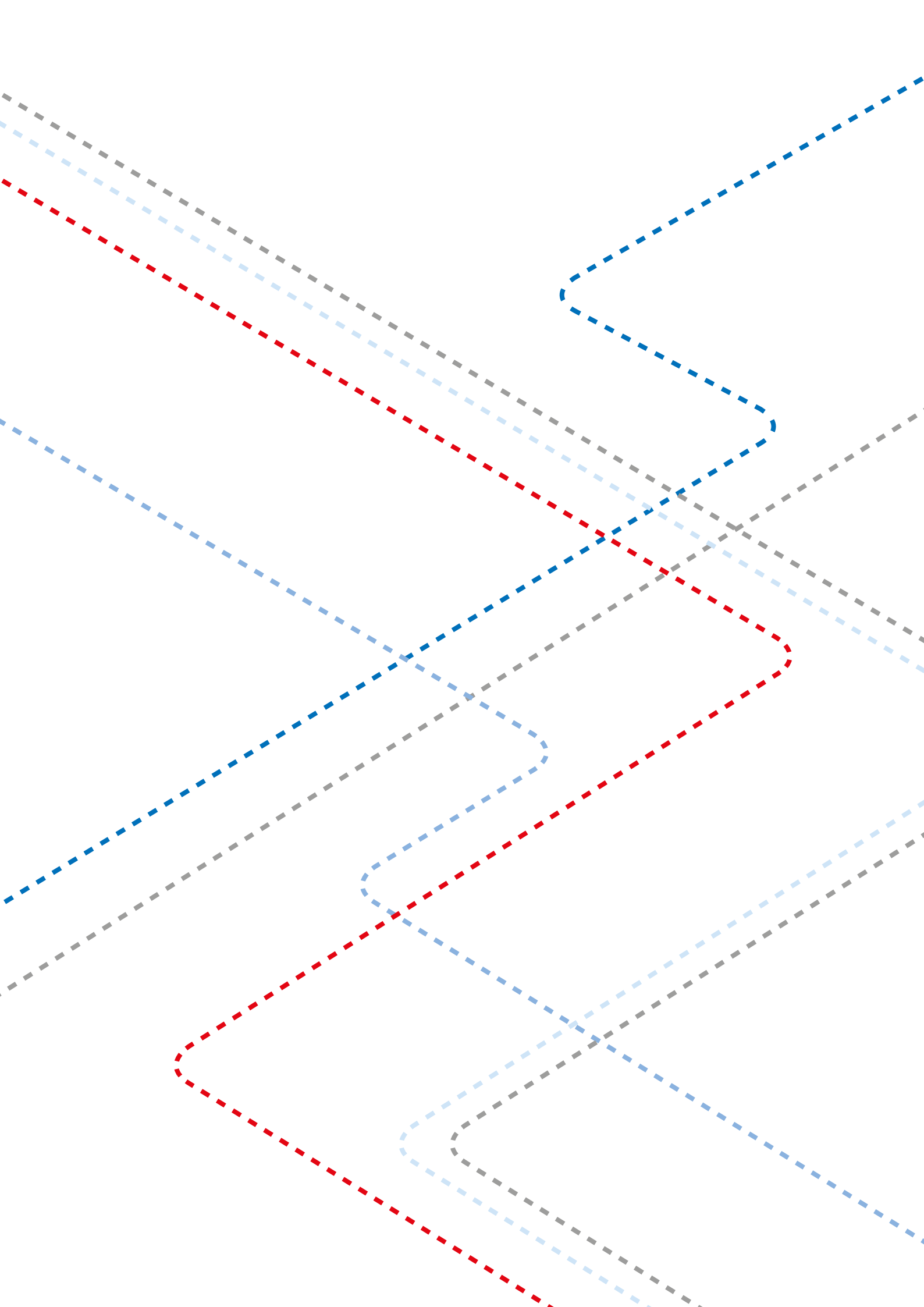
Э**Экологический кодекс этап разведки**

Экологический кодекс Казахстана (№ 212, от 9 января 2007 г., с поправками).
Этап деятельности, включающий поиск нефти или газа путем выполнения подробных геологических и геофизических исследований, в соответствующих случаях дополняемых разведочным бурением.

Организационная структура Nostrum Group по состоянию на 31 декабря 2018 года



* За исключением внешнего долга, который принадлежит Nostrum Oil & Gas Finance B.V. вклад и результаты Nostrum Oil & Gas PLC, и всех ее дочерних компаний (за исключением Zhaikmunaï LLP) в КПЭ и результаты Группы, были незначительными.





Nostrum Oil & Gas PLC

9-ый этаж

20 Eastbourne Terrace

London W2 6LG

United Kingdom

Тел: +44-203-740-74-30

Email: ir@nog.co.uk

www.nog.co.uk

NOSTRUM OIL & GAS PLC

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОД

2018 ANNUAL REPORT