

Nostrum Oil & Gas
Годовой отчет за 2013 год

nostrum 
Oil & Gas

Просто.
Надежно.
Успешно.



Nostrum Oil & Gas является международной независимой компанией, работающая в сфере разведки и добычи углеводородного сырья. Ее акции включены в листинг Лондонской фондовой биржи.

Мы – **простая**, **надежная** и **успешная** организация с портфелем активов на территории Казахстана. Это один из самых богатых бассейнов углеводородного сырья в мире. Мы занимаемся разведкой, оценкой, добычей и транспортировкой углеводородов.

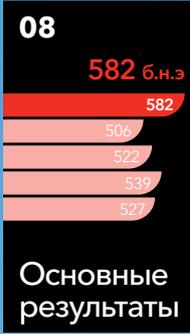
Наша цель – стать ведущей независимой нефтегазовой компанией на всем постсоветском пространстве. Мы знаем, что для достижения этой глобальной цели мы должны принять ответственность, которая выходит за рамки простого выполнения производственных и финансовых планов.

Опыт нашей работы четко демонстрирует, что нам удалось успешно справиться со всеми текущими стратегическими задачами. Наши превосходные финансовые и производственные позиции дают возможность реализовать наше видение.

Для того чтобы сделать компанию Nostrum ведущей в сфере разведки и добычи углеводородного сырья на территории бывшего СССР, мы разработали **простую** и **надежную** стратегию, которая позволит нам в самые кратчайшие сроки **успешно** реализовать планы по корпоративному росту в сочетании с формированием биржевой стоимости акций в долгосрочной перспективе.

См. отчет в Интернете:
www.annualreport2013.nostrumoilandgas.com

Содержание

02	
06	
20	
08	
22	
65	

НАШИ УСПЕХИ

Наша простая и надежная стратегия позволила в шесть раз увеличить объемы добычи углеводородов по сравнению с 2010 годом. В течение трех последующих лет мы планируем еще раз удвоить эту цифру.

Просто.
Надежно.
Успешно.

КОРПОРАТИВНАЯ СТРУКТУРА

Компания Nostrum Oil & Gas LP (Nostrum) – это партнерство с ограниченной ответственностью со штаб-квартирой в Амстердаме (Нидерланды), в кодовом владении и под контролем которой находится ТОО Жаикмунай, нефтегазовая компания, зарегистрированная в Казахстане. Компания “Жаикмунай” была основана в марте 1997 года для разведки, добычи и продажи углеводородов, добытых на на Чинаревском месторождении на северо-западе Казахстана.

Стратегический отчет

- 02** О компании Nostrum
- 04** Наша инвестиционная модель
- 06** Где мы работаем
- 08** Основные показатели эффективности
- 10** Ключевые вехи
- 12** Основные этапы истории нашего развития
- 14** Заявление председателя
- 18** Отчет исполнительного директора
- 20** Наша бизнес-модель
- 22** Наша стратегия
- 26** Обзор рынка
- 30** Обзор эффективности работы
- 44** Корпоративная социальная ответственность
- 56** Обзор финансовых результатов
- 62** Основные риски и неопределенности

Корпоративное управление

- 65** Мнение Председателя
- 66** Корпоративное управление
- 69** Отчет о вознаграждениях
- 70** Совет директоров
- 72** Управленческий состав ТОО Жаикмунай
- 74** Управленческий состав ТОО Жаикмунай
- 76** Отчет аудиторского комитета

Нормативная информация

- 78** Информация для инвесторов
- Приложение**
- 80** Дополнительная информация
- 85** Заявление об ответственности
- 87** Глоссарий

Финансовые отчеты

- 95** Консолидированные финансовые отчеты

Стратегический отчет О компании Nostrum

Устойчивый и развивающийся бизнес

СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Nostrum Oil & Gas – это многопрофильная компания, которая занимается разведкой и добычей углеводородного сырья на северо-западе Казахстана. Нашим основным добывающим активом является Чинаревское месторождение в северной части богатого нефтью прикаспийского бассейна. Помимо этого мы работаем на Ростошинском, Дарьинском и Южно-Гремячинском месторождениях, которые расположены в окрестностях Чинаревского месторождения и его газоперерабатывающего завода (ГПЗ). В собственности Nostrum находятся 582 млн бнэ запасов категории 2P, и в течение одного только 2013 года компания добыла более 16 млн баррелей сырья в нефтяном эквиваленте.

НАШ НОВЫЙ БРЕНД



Смена названия на Nostrum Oil & Gas в 2013 отображает переход компании к использованию одновременно нескольких месторождений. В дополнение к этому, наша стратегия предполагает, что мы и в дальнейшем будем расширять имущественный комплекс нашего предприятия, добавляя новые лицензионные участки.

НАША ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Nostrum Oil & Gas фокусируется на формировании биржевой стоимости акций в долгосрочной перспективе путем разведки и разработки запасов нефти и газа, а также добычи и продажи неочищенной нефти, сырья для производства бензина, сжиженного углеводородного и сухого газа. Начиная с 2004 года, мы инвестировали в нашу лицензионную территорию более 1,5 млрд долл. США. Мы собрали команду высококвалифицированных руководителей, которой удалось реализовать многочисленные проекты по строительству инфраструктуры и значительно расширить нашу базу запасов за последние 9 лет. Это расширение стало результатом наших собственных оценочных работ, равно как и нескольких успешных сделок по слиянию и поглощению.

Наша товарная продукция

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

ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ

ДОБЫЧА

46 178 бнэ. в день
Увеличение на 25% в 2012 г.

ПРИБЫЛЬ

895 млн. долл. США
Увеличение на 21% в 2012 г.

ЕВITDA

551 млн. долл. США
Увеличение на 21% в 2012 г.

РЕСУРСЫ 2P

582 млн. бнэ.
Увеличение на 15% в 2012 г.

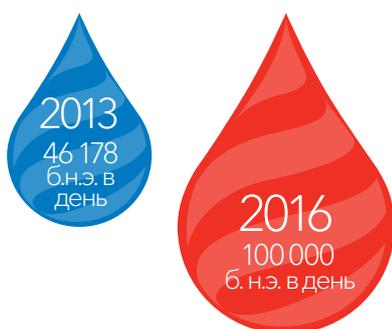
Средние ежедневные темпы добычи

Nostrum увеличивает темпы добычи сырья каждый год, начиная с 2004. Текущий объем добычи углеводородов в Чинаревском месторождении представляет собой только половину от той цифры, которой мы стремимся достичь на этом лицензионном участке. На данный момент мы работаем над тем, чтобы повысить производительность переработки, что позволит нам удвоить объемы добычи уже к концу 2016 года.

Структура ассортимента продукции за 2013 финансовый год %



Удвоение объемов добычи к 2016 году



ЗАПАСЫ

Обновленная версия отчета по запасам Nostrum была подготовлена компанией Ryder Scott в декабре 2013 г. Данный отчет включает запасы на Чинаревском месторождении и дополнительных лицензионных участках, приобретенных в 2013 году. Ниже представлен краткий обзор запасов нашей компании.

1P: объем доказанных запасов вырос с 195 млн. б.н.э на 31 декабря 2012 г. до 199 млн. б.н.э. Принимая во внимание приблизительно 16 млн бнэ, добытых на протяжении 2013 года, Nostrum может с радостью констатировать тот факт, что коэффициент восполнения ее запасов углеводородного сырья составил 102%.

2P: общие запасы категории 2P (доказанные и вероятные) компании выросли с 75 млн бнэ до 582 млн бнэ, начиная с 31 декабря 2012. На новые лицензионные участки приходится 98 млн бнэ из общего количества запасов категории 2P. Общие запасы категории 2P Чинаревского месторождения составляют 483 млн бнэ.

3P: общие запасы категории 3P составили 691 млн бнэ, при этом 76 млн бнэ из них приходится на Чинаревское месторождение, а 34 млн бнэ – на новые лицензионные участки. Это меньше оценки запасов категории 3P 2009 г. из-за перевода некоторых ресурсов в более высокие категории, объема общей добычи и получения дополнительной информации в течение последних 4 лет. Это позволяет более точно рассчитать запасы кат. 2P и убрать запасы из категории вероятных, которые были признаны коммерчески нецелесообразными.

Для того чтобы более детально ознакомиться с отчетом по запасам, пожалуйста, перейдите на следующую страницу: Отчет компании Ryder Scott о запасах.



Более подробная информация об отчетах Ryder Scott представлена на нашем веб-сайте.

Рыночная позиция

Nostrum Oil & Gas занимает на рынке уникальную позицию. Инвестиционные программы, ориентированные на оперативное выделение основного объема средств уже на начальных этапах реализации, сделали компанию уверенным лидером в отношении инфраструктуры в регионе, и таким образом обеспечили ей возможность перерабатывать значительные объемы необработанного газа на своих собственных газоперерабатывающих заводах. Помимо этого, выгодное расположение на северо-западе Казахстана обеспечивает компании непосредственную близость к конечным пунктам назначения, где продукция переходит в руки конечных потребителей.

Стратегический отчет Наша инвестиционная модель

Привлекательная инвестиционная модель

Более полумиллиарда бнэ запасов категории 2P



Nostrum удалось организовать имущественный комплекс мирового уровня на северо-западе Казахстана. Именно наши инвестиционные программы, ориентированные на оперативное выделение основного объема средств уже на начальных этапах реализации, легли в основу нашего текущего благоприятного финансового и рабочего положения. Обладая 582 млн бнэ запасов категории 2P и добывая более 16 млн бнэ в день, Nostrum предлагает уникальную комбинацию значительных темпов добычи, потенциального увеличения объема выработки за счет многочисленных запасов и мощного операционного денежного потока.

Рекордные уровни добычи



В 2013 г. среднесуточный уровень добычи достиг рекордных 46 178 бнэ в день по сравнению с 36 940 бнэ в день в 2012 г. Это увеличение обусловлено дальнейшим развертыванием УПГ. На данный момент мы ожидаем, что в течение следующих двух лет добыча углеводородного сырья будет стабильно находиться на уровне более 45 000 б.н.э. в день, перед тем как к концу 2016 года текущий объем добычи удастся увеличить в два раза.

Превосходные финансовые показатели



Прекрасные показатели и добычи и стабильные цены на нефть в 2013 г. позволили достичь превосходных финансовых результатов. Nostrum принесла рекордную выручку в размере 895 млн долл. США, EBITDA в размере 550 млн долл. США и чистый доход в размере 220 млн долл. США, что является по-настоящему выдающимся результатом.

Портфель активов мирового уровня

1 марта 2013 года компания Nostrum приобрела через свою операционную дочернюю компанию Zhaikmunai LLP 100% прав на использование ископаемых ресурсов трех нефтегазовых месторождений (Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского), расположенных приблизительно в 60 и 120 километрах (соответственно) от Чинаревского месторождения, основного производственного актива компании. Общая сумма, выплаченная компанией за приобретение данных месторождений, составила 16 млн долл. США.

Привлекательная устойчивая модель и четкая стратегия

Компания Nostrum имеет четкую деловую стратегию, которая базируется на прочном фундаменте и привлекательной экономической модели.

НАША СТРАТЕГИЯ СОСТОИТ ИЗ ПЯТИ КОМПОНЕНТОВ:

1. Обеспечение роста объемов добычи в ближайшем будущем.
Цель: удвоить объемы добычи к концу 2016.
2. Продолжать оценочные работы на уже разработанном Чинаревском и трех новых месторождениях. Наша цель – перевести как можно больше вероятных и возможных запасов в категорию доказанных, что позволило бы нам поддерживать максимальный уровень добычи вплоть до конца срока действия лицензии.
Цель: 700 млн. б.н.э доказанных запасов.
3. Дальнейшее расширение нашей базы запасов за счет приобретения дополнительных участков. Еще одна наша задача – рассмотреть потенциальные схемы слияния и поглощения, которые позволили бы нам более эффективно использовать нашу инфраструктуру и одновременно с этим рассмотреть возможности расширения нашей базы запасов за пределами северо-западной части Казахстана.
Цель: стать компанией, владеющей многочисленными активами.
4. Курс на достижение максимально высоких стандартов корпоративной и социальной ответственности.
Цель: положительный и долгосрочный вклад в сфере нашей деятельности.
5. Ориентация на формирование биржевой стоимости акций.
Цель: стабильная биржевая стоимость в долгосрочной перспективе.

Мы уверены своей способности осуществить нашу стратегию, поскольку обладаем опытным и преданным коллективом управленцев, привыкшим к условиям Казахстана.



Стратегический отчет География деятельности

Выгодное местоположение

Наши основные производственные мощности расположены на Чинаревском месторождении площадью 274 кв. км. Оно находится в области Батыс на северо-западе Казахстана. Наши дополнительные лицензионные участки расположены на расстоянии 60-120 км.



ТРАНСПОРТИРОВКА

Сырая нефть

Nostrum осуществляет транспортировку 100% неочищенной нефти через свой собственный трубопровод с места добычи. 85% нашей неочищенной нефти мы экспортируем через железнодорожные терминалы и доставляем в различные конечные пункты назначения, начиная от Финляндии и заканчивая портами Черного моря и Украиной. Мы всегда ищем способы расширить нашу сеть конечных пунктов, куда мы продаем нашу продукцию, чтобы добыть наилучшей себестоимости из возможных.

Конденсат

Nostrum также самостоятельно транспортирует с места добычи 100% своих конденсатов через собственную систему трубопроводов. Затем мы экспортируем 100% наших конденсатов в различные точки мира посредством железнодорожного транспорта. Больших наших конденсатов продаются в портах Черного моря, но, тем не менее, мы постоянно ищем новые возможности для расширения сети наших пунктов сбыта, что позволяет компании обеспечить себе наилучшую возможную себестоимость.

ОБОЗНАЧЕНИЯ

Пункты назначения

— Нефть/конденсат

Возможные пункты назначения

----- Нефть/конденсат

..... СУГ и нефть/конденсат



СУГ

Nostrum полностью перевозит весь свой сжиженный углеводородный газ на грузовиках от места добычи до железнодорожного терминала. Затем газ перевозится на специальных составах, которые доставляют его конечному потребителю. Большая часть нашего сжиженного углеводородного газа продается в портах Черного моря и затем через трейдеров расходится по Восточной Европе и Турции.

Сухой газ

Предназначенный для продажи сухой газ Nostrum транспортирует через собственный 17-километровый трубопровод, который соединяется с газопроводом в Центральной Азии. Наш газ продается в точке соединения.

БУДУЩЕЕ РАСШИРЕНИЕ

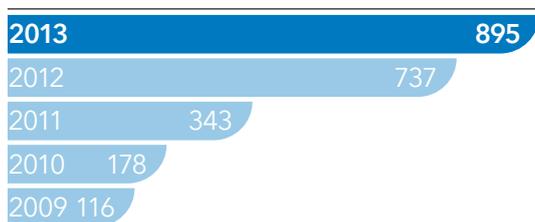
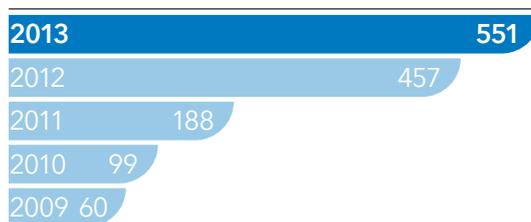
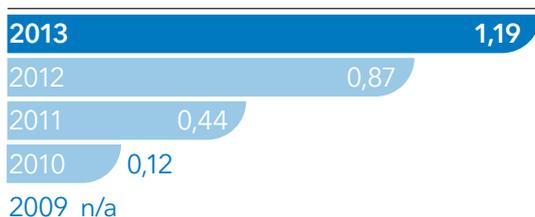
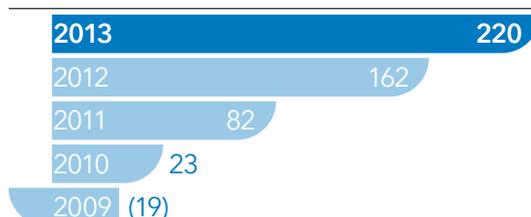
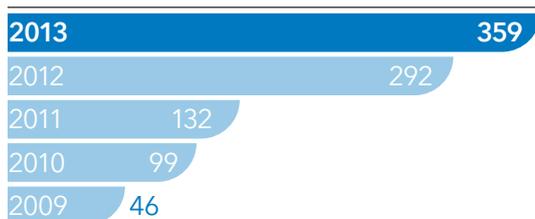
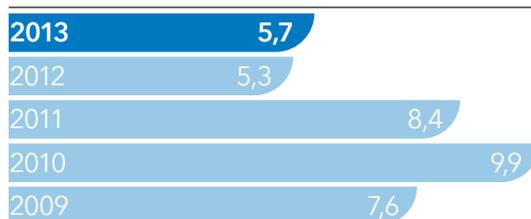
Объемы будущей добычи из трех новых скважин будут поставляться через производственные объекты на Чинаревском месторождении и затем по тем же транспортным маршрутам, которые обладают мощностью для увеличения поставок.

Стратегический отчет

Ключевые показатели эффективности

Ориентация на
финансовые показатели

ФИНАНСОВЫЕ КПЭ

Выручка **US\$895 млн.****+21%** по сравн. с 2012 г.EBITDA **US\$551 млн.****+21%** по сравн. с 2012 г.Прибыль на акцию **US\$1,19****+37%** по сравн. с 2012 г.Чистая прибыль **US\$220 млн.****+35%** по сравн. с 2012 г.Наличность от
производственной
деятельности **US\$359 млн.****+23%** по сравн. с 2012 г.Операц. расходы
на баррель **US\$5,7****+6%** по сравн. с 2012 г.

НЕФИНАНСОВЫЕ КПЭ

Добыча **46 178** б.н.э. в день

2013	46 178
2012	36 940
2011	13 158
2010	7 671
2009	7 442

+25% по сравн. с 2012 г.

Запасы 2P **582** б.н.э

2013	582
2012	506
2011	522
2010	539
2009	527

+15% по сравн. с 2012 г.

Доказанные запасы **199** млн. б.н.э.

2013	199
2012	195
2011	169
2010	144
2009	139

+2% по сравн. с 2012 г.

Итого выбросы ПГ
 (mtCO₂e)

2013	215 312,3
2012	261 249,3
2011	441 370,4
2010	245 116,2

Стратегический отчет

Ключевые этапы

Ключевые этапы 2013 года

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ВАЖНЫЕ ВЕХИ

Рекордные уровни добычи

- Добыча углеводородного сырья в 2013 г. составила в среднем 46 178 баррелей нефтяного эквивалента в день, что превзошло поставленную годовую цель в 45 000 бнэ в день.
- Добыча в 4 квартале 2013 года превысила 48 000 бнэ в день, при условии, что мощность, на которой работал завод на протяжении данного периода, вплотную приблизилась к предельной.
- Более 50% выработки 2013 года составили жидкие углеводороды (неочищенная нефть, конденсат, сжиженный углеводородный газ).

Непрерывный рост запасов

- 1Р: объем доказанных запасов вырос с 195 млн. б.н.э на 31 декабря 2012 г. до 199 млн. б.н.э. На 31 авг. 2013 г. Учитывая прим. 17 млн. б.н.э. добычи в 2013 г., компания Nostrum добилась коэффициента замещения ресурсов 102%.
- 2Р: общие запасы категории 2Р компании выросли с 75 млн бнэ до 582 млн бнэ, начиная с 31 декабря 2012 г. На новые лицензионные участки приходится 98 млн бнэ из общего количества запасов категории 2Р.
- 3Р: общие запасы категории 3Р составили 691 млн бнэ, при этом 76 млн бнэ из них приходится на Чинаревское месторождение, а 34 млн бнэ – на новые лицензионные участки.

Успешный переход к модели работы на нескольких месторождениях

- В 2013 г. компания Nostrum приобрела 100% прав на разработку ресурсов трех нефтегазовых месторождений (Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское). Общая цена приобретения составила 16 млн долл. США. Месторождения расположены в Прикаспийском бассейне к северо-западу от Уральска, на расстоянии примерно 60–120 км от Чинаревского месторождения. Это стало первым шагом нашей стратегии слияния и поглощения, который положил начало более обширному стратегическому плану по рассмотрению дальнейших возможностей слияния и поглощения в Казахстане.

Смена названия на Nostrum Oil & Gas

- Название нашей зарегистрированной на бирже холдинговой компании было изменено с “Жаикмунай” на “Nostrum Oil & Gas”. Подобная смена названия демонстрирует нашу ориентацию на дальнейшее расширение активов компании в регионе. Разделение названия холдинговой компании и названия добывающего предприятия упрощает для нас процедуру поглощения новых добывающих предприятий.

Планы по альтернативному листингу

- Nostrum ожидает, что ей удастся в течение первой половины 2014 года завершить предварительно объявленную подготовительную нормативно-правовую работу для возможной процедуры альтернативного листинга. В ходе этого процесса в декабре 2013 г. Nostrum поглотила организацию Probel Capital Management NV, которая ранее выступала основным внешним поставщиком управленческих услуг в сфере нефти и газа для нашей компании. В связи с возможным альтернативным листингом мы запросили у Министерства нефти и газа республики Казахстан отказ от государственного преимущественного права на приобретение новых акций и согласие на определенную структурную реорганизацию компании, планируемую в контексте подобного листинга. 30 декабря 2013 мы получили от Министерства вышеупомянутое согласие и отказ от права. На данный момент мы планируем провести реорганизацию в первой половине 2014 года после того, как она будет одобрена всеми нашими акционерами.



ФИНАНСОВЫЕ ВАЖНЫЕ ВЕХИ

Рекордные финансовые результаты

- В 2013 году нам удалось перевыполнить все наши финансовые планы – мы получили рекордную выручку в размере 895 млн долл. США, EBITDA в размере 551 млн долл. США и чистый доход в размере 220 млн долл. США.
- Компания закрыла год с 245 млн долл. США денежных средств на своем бухгалтерском балансе, еще сильнее сократив отношение чистого долга к EBITDA, которое упало ниже 1х, и выплатив при этом дивиденды в размере 34 цента за GDR и потратив более 20 млн долл. США на программу выкупа собственных акций.

Дальнейший рост прибыли на одну акцию

- Начиная с 2012 г. чистый доход компании увеличился на 57,510 долл. США. Это привело к повышению прибыльности из расчета на одну акцию на 37%. Таким образом, 2013 г. наши акционеры получили значительные выплаты.

Повышение уровня выплаты доходов

- В 2013 году Nostrum выплатила своим партнерам с ограниченной ответственностью дивиденды в размере 34 цента за обычную облигацию. Это на 5% больше той же выплаты за 2012 г. Наш Совет внедрил политику годового распределения доходов в 2012 году, и текущий прирост только укрепил курс на поддержание баланса между реинвестированием избыточных средств и выплатой их акционерам в качестве дохода.

Ввод программы выкупа GDR

- Компании удалось выкупить обратно примерно 1,8 млн своих GDR в течение 2013 года. Данная программа была организована для того, чтобы профинансировать схему продажи акций сотрудникам по льготной цене и извлечь преимущество из того факта, что, по мнению компании, цены на ее акции на тот момент были существенно занижены. На протяжении 2013 года для этой цели были потрачены денежные средства в размере приблизительно 20 млн долл. США.

ВАЖНЫЕ ВЕХИ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ОПЕРАЦИЙ

Рекордные уровни добычи

- В 2013 году Nostrum перевыполнила свой внутренний план по добыче, которая составляла 45 000 бнэ в день. Уже в начале 2013 г. нам удалось увеличить объемы производства на нашем ГПЗ, благодаря чему за этот год были получены рекордные результаты, а мощность работы завода в 4 квартале 2013 г. даже превзошла номинальную. Мы ожидаем, что объем добычи будет стабильно поддерживаться на уровне 45 000 бнэ в день в течение следующих 24 месяцев.

Стабильно успешные результаты бурения

- В 2013 году в Nostrum было принято решение вновь сосредоточиться на осуществлении пробного бурения. Успешные результаты оценочных программ позволили нам восполнить базу доказанных запасов на более чем 100%. Помимо этого, по плану продолжается промышленное бурение. В настоящее время у нас есть

ВАЖНЫЕ ВЕХИ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ОПЕРАЦИЙ

29 добывающих скважин; в течение последующих трех лет мы также планируем бурить 11-12 скважин в год на Чинаревском месторождении, чтобы обеспечить стабильный объем добычи на уровне 100 000 б.н.э. а день к концу 2016 г.

Строительство УПГ-3 идет по графику

- В 2013 году нам удалось решить несколько ключевых задач по строительству третьей очереди ГПЗ. Мы отдали руководство данным проектом компаниям Ferrostaal Industrie Anlagen GmbH (Германия) и Rheinmetall International Engineering (дочернее предприятие Ferrostaal с долей 50%), и от имени нашего дочернего добывающего предприятия Zhaikmunai LLP назначили их ответственными за проектирование, материально-техническое обеспечение, строительство и сдачу в эксплуатацию всей третьей очереди. Основой для развития данного проекта, которым, начиная с конца 2012 года, занимается Ferrostaal, стала проектно-исследовательская работа, проделанная фирмой Lexington Group International (США). В течение 2013 года мы планируем полностью завершить процесс закупки изделий и материалов с длительным сроком поставки и перейти непосредственно к строительству УПГ-3.



Стратегический отчет

Основные этапы нашего исторического развития

История
развития...

ПЕРВАЯ ФАЗА РАЗВИТИЯ

2004-2013

ФАЗА 1 РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ NOSTRUM ПРЕДПОЛАГАЛА ИНВЕСТИЦИИ US\$1,5 МЛРД. В ОСНОВНОМ УСИЛИЯ БЫЛИ НАПРАВЛЕНА НА ЧИНАРЕВСКОЕ МЕСТОРОЖДЕНИЕ И СЛЕДУЮЩИЕ АКТИВЫ:

2008

г. - 120-километровый магистральный трубопровод для транспортировки сырой нефти и стабилизированного конденсата (от Чинаревского месторождения до ж/д терминала в п. Ростоши рядом с г. Уральск)

2011

завершено строительство газопровода длиной 17 км.

2013

объем добычи за 4 кв.

48 458
б.н.э в день

2008

IPO на сумму US\$100 млн. по \$10 за ГДР и US\$550 млн. заимствований - на основе имеющихся объектов



2004

2004

приобретена компания ТОО Жаикмунай

2008

2008

добыча

5 095

б.н.э в день



2010

2010

Выпуск облигаций на US\$450 млн. по ставке 10,5%

2011

2011

Завершено строительство ГПЗ

2012

2012

выпущены облигации на US\$560 млн.

по ставке 7,125% для финансирования части долга и общепроизводственных целей



2013

ВТОРАЯ ФАЗА РАЗВИТИЯ

2014-2018 

ПО ОЦЕНКАМ, ВТОРАЯ ФАЗА РАЗВИТИЯ NOSTRUM ПОТРЕБУЕТ ИНВЕСТИЦИЙ БОЛЕЕ US\$1,2 МЛРД. В ТЕЧЕНИЕ СЛЕДУЮЩЕЙ ПЯТИЛЕТКИ. ЭТО ПОЗВОЛИТ К КОНЦУ 2016 Г. ДОСТИЧЬ НАШЕЙ ЦЕЛИ - УРОВНЯ ДОБЫЧИ БОЛЕЕ 100 000 Б.Н.Э В ДЕНЬ.

2014

2014

выпущены облигации на US\$400 со ставкой 6,375% для финансирования долга и общей деятельности



2015

2015

строительство новой УНП

2016

2016

строительство ГПЗ завершено. Объем добычи вырос более чем вдвое - до 100 000 б.н.э в день



2017

2017

г. - уровень годовой добычи более

100 000
б.н.э в день



2018

2018

г - направлена новая программа разработки на новых месторождениях

Стратегический отчет Послание Председателя

Обеспечение непрерывного роста

“На протяжении 2013 года нам удалось достичь феноменального роста. Мы добились рекордного уровня добычи и финансовых результатов, а также сделали первые шаги на фондовом рынке.”

Франк Монстрей
Председатель



Наше видение

Наша глобальная цель – стать ведущей независимой нефтегазовой компанией на территории бывшего Советского Союза. Мы обладаем всеми необходимыми навыками для того, чтобы создать на постсоветском пространстве высококачественный имущественный комплекс из дополняющих друг друга активов, а наша стратегия предполагает извлечение максимальной пользы из инвестиций в инфраструктуру, ориентированных на оперативное выделение основного объема средств уже на начальных этапах реализации. Я полагаю, что подобранная нами команда руководителей обладает всеми необходимыми знаниями, навыками и опытом для того, чтобы достичь этой глобальной цели уже в ближайшие годы.

Четкая стратегия

Мы намерены осуществлять свою концепцию с помощью ясной стратегии, сочетающей органичный рост и конъюнктурный подход к расширению за счет слияний. Нашим главным приоритетом остается, как и прежде, развитие и увеличение отдачи от инвестиций наиболее разумным и эффективным способом.

Очень успешный год

На протяжении 2013 года нам удалось достичь просто феноменального прогресса. Мы добились рекордно высоких объемов добычи и небывалых финансовых результатов, а также

сделали первые шаги на пути слияния и поглощения новых предприятий. На данный момент мы владеем имущественным комплексом, который позволяет еще больше продлить срок службы нашей инфраструктуры при работе на полную мощность. Благодаря значительной выручкой, малой долговой нагрузкой, мы занимаем прекрасную позицию для достижения наших целей. Я в восторге от той эффективности, с которой сработала наша управленческая команда в 2013 году, и ожидаю еще большего успеха в 2014.

Высокие финансовые показатели

С точки зрения финансов, результаты нашей работы превзошли все наши внутренние планы и ожидания. Рекордные уровни выручки и EBITDA, полученные в 2013, стали результатом многолетних геологических работ и инвестиций, ориентированных на оперативное выделение основного объема средств на начальных этапах реализации. При EBITDA свыше 550 млн долл. США наша маржинальная прибыль все еще составляет более 60%, и я в восторге от того, насколько прочное и устойчивое финансовое положение мы сейчас занимаем. Мы постоянно снижаем уровень использования заемных средств, начиная с нашей самой первой сделки с облигациями в 2010 году, и на данный момент наша компания имеет доступ на рынки заемного капитала с намного более низкими ставками, чем раньше.

В течение 2013 г.
уровень добычи
вырос на

25%



Мы продолжаем разумно и взвешенно управлять состоянием наших денежных средств, стараясь поддерживать баланс между инвестициями в развитие компании и распределением доходов. Я считаю, что в условиях текущей цены на нефть мы сможем стабильно поддерживать подобные финансовые результаты на протяжении будущих лет и обеспечить себе превосходную платформу для реализации нашей глобальной цели.

Прочная операционная база

Наши финансовые показатели основываются на результатах еще одного рекордного года. Наши объемы добычи составили 46 178 бнэ в день, что превысило изначально поставленную цель в 45 000 бнэ в день. Сейчас у нас начинается период поддержания добычи углеводородного сырья на стабильном уровне в 45 000 бнэ в день. Такая стабильная добыча в сочетании с сопряженными с ней денежными потоками позволит нам инвестировать в дальнейшее развитие инфраструктуре и бурение новых скважин, чтобы к концу 2016 года мы смогли добиться объемов выработки в 100 000 бнэ в день. В 2013 году мы снова сосредоточились на проведении новых оценок Чинаревского месторождения, и запустили оценочную программу, целью которой является перевод как можно большего количества вероятных и возможных запасов в категорию доказанных (1P) на протяжении ближайших 3 лет. Помимо такого естественного внутреннего роста

нашей компании, генерируемые нами денежные потоки позволяют нам увеличивать базу запасов и расширять добычу сырья в регионе через нашу недавно разработанную стратегию слияния и поглощения.

Наша стратегия слияния и поглощения

В 2013 году мы сделали первые шаги на пути слияния и поглощения новых добывающих предприятий, приобретая три новых лицензионных участка в непосредственной близости от нашей газоперерабатывающей установки. Таким образом, началась реализация нашей стратегии, которая заключается в том, чтобы совместить естественный внутренний рост компании за счет непрерывной разработки Чинаревского месторождения с расширением за счет успешных схем слияния и поглощения. Наша стратегия слияния и поглощения четко делится на две составляющие. Во-первых, мы по-прежнему ориентируемся на территорию вокруг нашего ГПЗ, где мы можем сэкономить за счет крупных масштабов добычи, пополняя нашу инфраструктуру дополнительными запасами, и увеличивая тем самым период максимально эффективной работы. Во-вторых, мы планируем выйти за пределы северо-западной части Казахстана и перейти на другие территории республики, где мы смогли бы закрепить наш выдающийся успех в разведке и разработке казахских

залежей нефти и газа. Я в восторге от того, что нам удалось прибавить к нашей базе запасов 98 млн бнэ запасов категории 2P через приобретение новых месторождений, и тем самым увеличить наше общее количество запасов категории 2P до 582 млн бнэ. Я ожидаю, что мы сможем развивать этот аспект нашей стратегии как в 2014 году, так и более далеко в будущем.

Самые высокие стандарты корпоративного управления

Здесь, в Nostrum, мы ориентируемся на внедрение образцовых стандартов корпоративного управления, которые, по нашему мнению, являются ключом к успешному ведению бизнеса. В связи с этим, мы в рамках всего холдинга добровольно приняли Кодекс корпоративного управления, основанный на лучших стандартах Кодекса корпоративного управления Великобритании.

Помимо этого, мы утвердили ряд положений внутреннего контроля, которые соответствуют нормам Кодекса, чтобы обеспечить полное соблюдение наших текущих обязательств в рамках Правил листинга и Правил прозрачности и раскрытия информации, действующих в Великобритании. Я признаю, что моей задачей как Председателя является руководство Советом и обеспечение выполнения им возложенных на него обязанностей.

Стратегический отчет

Послание Председателя

продолжение

“Компания Nostrum
стремится вести бизнес
ответственно и прозрачно”.

Объем запасов 2P в
течение 2013 г. вырос на

15%

Совет крайне серьезно воспринимает поставленную перед ним задачу по увеличению объемов прибыли холдинга. Мы не терпим коррупцию и на уровне совета директоров заявляем о приверженности деловой культуре на основе базовых принципов уважения, честности и прозрачности.

Наше стремление основывается на убеждении в том, что добросовестное и эффективное управление является ключом к защите подобных ценностей для наших акционеров. Совет директоров устанавливает стандарты для всей компании и напрямую работает с менеджментом, для того чтобы внедрить и утвердить их внутри нашей организации.

Ответственный и прозрачный бизнес

Компания Nostrum стремится вести бизнес ответственно и прозрачно. Наша корпоративная ответственность распространяется на наше отношение ко всем, кто каким-либо образом задействован в нашей работе: акционерам, сотрудникам, подрядчикам, местным сообществам, правительствам стран, в которых мы работаем, а также к окружающей нас среде. Наша стратегия корпоративной ответственности сосредоточена на четырех основных областях – QHSE (Качество, Здоровье, Безопасность и Среда), кадры, местное сообщество и окружающая среда – и включает в себя следующие инициативы.

- Мы считаем, что наша первостепенная задача – найти соответствующий подход ко всем причастным и заинтересованным лицам и сделать акцент на наших строгих правилах корпоративного управления и деловой этике.
- Мы следим и отчитываемся руководству о благосостоянии наших сотрудников, мерах по охране труда и технике безопасности на производстве, особенностях рабочей среды и общих преимуществах.
- Мы также отчитываемся о нашем непосредственном вмешательстве в жизнь общества через программы социальной инфраструктуры, спонсорскую и благотворительную деятельность.
- Мы тщательно управляем техногенной нагрузкой, которую деятельность нашего предприятия оказывает на окружающую среду, и полностью соблюдаем все соответствующие законодательные нормы. Помимо этого мы по нашей собственной инициативе устанавливаем для своих экологических задач максимально высокие планки и обеспечиваем четкое соблюдение всех требований и мониторинг прогресса.

В 2013 году наша работа в этой области оказала положительное влияние на многие группы лиц, взаимодействующих с нашей компанией, включая инвесторов, деловых партнеров, регуляторные структуры и органы, сотрудников, клиентов, местные сообщества, а также окружающую среду и общество в целом.



Исключительные результаты

Мы продолжаем наблюдать усугубление дефицита на рынке трудовых ресурсов и усиливающуюся конкуренцию работодателей в сочетании с растущим спросом на опытных и квалифицированных работников. Весь рост и успех нашей компании вращается вокруг качественной работы и профессиональной заинтересованности наших сотрудников. Мы поддерживаем конкурентный уровень заработной платы в отрасли, чтобы наша компания могла привлекать и удерживать в своем составе самых лучших и высококвалифицированных специалистов.

Это выливается в исключительную производительность и эффективность в сочетании с балансом между краткосрочными и долгосрочными выплатами и всеобъемлющей исчерпывающей системой льгот и дополнительных начислений.

Вместе с тем все больше и больше возрастает роль нашей компании в местном сообществе; к концу 2013 года более 98% наших сотрудников были казахской национальности. Мы продолжаем развивать и совершенствовать нашу кадровую политику и практики, для того, чтобы привлекать и удерживать в своих рядах самые лучшие и одаренные таланты.

Заключение

2013 год выдал рекордные показатели операционной и финансовой эффективности нашей компании. Мы воспользовались сильной ценовой средой на рынке нефти, Это обеспечило движущую силу для нашего финансового роста и поспособствовала росту доходов акционеров, которые увеличились на 5% по сравнению с 2012. Со стратегической точки зрения, мы добились значительных успехов в расширении нашего имущественного комплекса на северо-западе Казахстана. Я ожидаю, что в 2014 году наше основное внимание будет сосредоточено на своевременном завершении строительства нашей новой газоперерабатывающей установки и наращивании запасов исходного сырья, чтобы к концу 2016 года мы могли удвоить объемы производства углеводородной продукции. Также мы вступаем в новую инвестиционную фазу, когда наша компания обладает запасами денежных средств, незначительной долговой нагрузкой и высокими показателями маржинальной прибыли. На данный момент у нас есть отличная платформа для реализации всех наших стратегических инициатив, что дает мне надежду на еще большие успехи Nostrum в 2014 году и дальнейшем.

Стратегический отчет Отчет исполнительного директора

2013 год стал выдающимся

“То, что в 4 квартале нам удалось добиться максимального производства ГПЗ, наряду с повышением уровня ресурсов 2Р до 582 мбнэ, стало стало по-настоящему грандиозным достижением.”

Кай-Уве Кессель

Главный исполнительный директор



2013 год был годом выдающихся достижений. То, что в 4-м квартале нам удалось добиться максимальной производительности нашей УПГ, и одновременно с этим увеличить базу запасов категории 2Р до 582 млн. б.н.э., стало по-настоящему грандиозным достижением. Сейчас мы работаем над второй фазой нашей развития, которая предполагает строительство и сдачу в эксплуатацию нового газоперерабатывающего завода и масштабную программу бурения, которая охватывает следующие 4-5 лет. Новая УПГ является одним из наиболее важных элементов нашей стратегии, поскольку позволит нам удвоить добычу и переработку углеводородного сырья еще до конца 2016 года.

Рост базы ресурсов

Помимо этого мы с радостью констатируем значительное увеличение нашей базы запасов за счет приобретения трех соседних месторождений – Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского, благодаря которым общее количество наших запасов категории 2Р выросло до 582 млн бнэ. На данный момент мы

планируем, как провести новую оценочную программу этих лицензионных участков, так и продолжить разведку и оценку Чинаревского месторождения для того, чтобы обеспечить пиковые темпы добычи на протяжении максимально долгого времени.

Чинаревское месторождение еще раз продемонстрировало свой огромный геологический потенциал, поскольку в 2013 году нам снова удалось восполнить более 100% наших доказанных заказов. Я с большим энтузиазмом думаю о будущих перспективах наших текущих основных активов и о значительном потенциале для будущего расширения компании в ближайшие годы.

Отличные показатели производственной эффективности

На сегодняшний день Чинаревское месторождение обеспечивает отличные показатели эффективности. С учетом того, что наш нефтеперерабатывающий завод (НПЗ) и газоперерабатывающий завод (ГПЗ) работают на полную номинальную мощность, мы ожидаем, что средний дневной объем производства в 2014 и 2015 году составит в среднем как минимум 45 000 бнэ в день.

Интенсивная программа бурения

В рамках программы 2013 г. нами было пробурено 13 скважин. На данный момент мы планируем реализовать интенсивную программу бурения, которая предполагает строительство более 50 скважин в ближайшие 5 лет.

Согласно плану мы будем бурить 4-5 добывающих скважин в год для того, чтобы поддерживать текущие уровни добычи, а остальные скважины будут направлены на формирование запасов исходного сырья для следующей УПГ и дальнейшую разведку месторождений для того, чтобы обеспечить переход максимального количества возможных и вероятных запасов в категорию доказанных.

Строительство третьей УПГ идет по графику

В течение 2013 года нам удалось сделать несколько важных шагов на пути строительства нового газоперерабатывающего завода, который позволит увеличить темпы монетизации запасов, дополнительно подняв производительность переработки углеводородного на 2,5 млрд м3 необработанного газа в год, что дает нам общий годовой объем переработки газа в 4,2 млрд м3. Мы уже профинансировали начальную проектировку третьего завода и ранний этап процесса закупки изделий и материалов с длительным сроком поставки. Мы ожидаем, что строительство и сдача в эксплуатацию этого современного объекта инфраструктуры полностью завершится к середине 2016, и уже к концу года объемы производства вырастут до 100 000 бнэ в день.



Реализация стратегии слияний и поглощений

Помимо дальнейшей разведки запасов на Чинаревском месторождении мы также ориентируемся на то, чтобы обеспечить долгосрочную стабильную добычу углеводородного сырья и на других соседних месторождениях. Именно на этом и основывается наша стратегия слияний и поглощений, в рамках которой мы недавно приобрели право пользования недрами трех смежных нефтегазовых месторождений – Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского, расположенных в непосредственной близости от Чинаревского участка. В соответствии анализом, проведенным Ryder Scott, эти месторождения добавили к нашим запасам категории 2P 98 млн бнэ, и сейчас мы ожидаем результатов дальнейшей оценки этих участков в ближайшие 18 месяцев.

В силу нашего значительного размера, высокого уровня развития и успешных показателей эффективности, мы занимаем видное место, как на внутреннем, так и на мировом рынке, в результате чего нас держат в курсе всех новых возможностей для дальнейших сделок слияния и поглощения. Наша стратегия также предполагает прагматичный и взвешенный подход к рассмотрению подобных возможностей.

В 2014 ГОДУ ПЕРЕД КОМПАНИЕЙ СТОИТ 4 КЛЮЧЕВЫЕ ЦЕЛИ, КОТОРЫЕ НЕОБХОДИМО ВЫПОЛНИТЬ ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ ПРОДОЛЖИТЬ ДАЛЬНЕЙшую РЕАЛИЗАЦИЮ НАШЕЙ СТРАТЕГИИ.

- 1 Обеспечить непрерывное строительство ГПЗ в 2016 г.
- 2 Обеспечить рост базы доказанных ресурсов путем оценки Чинаревского и трех новых месторождений.
- 3 Создать сплоченную группу по развитию бизнеса для быстрой и эффективной оценки деловых возможностей в регионе.
- 4 Обеспечить стабильность финансового положения компании

В основном мы по-прежнему ориентируемся на территории на северо-западе Казахстана, где мы хорошо знаем ландшафт и уже успешно работаем на текущих месторождениях. Однако мы также рассматриваем и возможности за пределами данного региона, в которых мы видим потенциал для дальнейшего увеличения биржевой стоимости акций и увеличения доходов акционеров.

Увеличение биржевой стоимости акций

Я считаю, что эти цели в случае их успешного достижения обеспечат платформу для значительного увеличения ценности держателям облигаций. В прошлом мы продемонстрировали, что можем осуществить стратегию и я уверен, что в 2014 г. у нас есть хороший задел для достижения наших целей. Ожидая успешного внедрения следующего инфраструктурного проекта, при этом не только сохранения, но увеличения ресурсной базы.

Стратегический отчет
Наша стратегия

Пути создания ценности





Наши акционеры получают доходы за счет следующего:

1. Добычи, оценки и разведки наших текущих лицензионных участков
2. Стратегических приобретений
3. Максимально эффективного использования инфраструктуры и опыта работы на постсоветском пространстве

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

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

То, насколько хорошо мы управляем компанией, в равной степени важно как для успешной реализации наших коммерческих планов, так и для начертания общей стратегии роста. Защита интересов нашего бизнеса, поддержание хорошей репутации и высокого уровня корпоративной культуры, содействие общему экономическому и социальному развитию – вот краеугольные камни, на которых мы строим наш бизнес.

Стратегический отчет Наша стратегия

Последовательная стратегия роста...

НАШИ СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПРИОРИТЕТЫ

1

Обеспечение
роста добычи в
краткосрочной
перспективе

2

Оценка и
и разработка
краткосрочных
проектов

3

Исследование
возможностей
роста
посредством
приобретения
акций

Рост нашей компании строится на пяти основных стратегических приоритетах, которые помогают сформировать сбалансированный пул ресурсов:



Наша стратегия подкрепляется первоклассной инфраструктурой и высокими показателями в бухгалтерском балансе, а также финансированием, как за счет операционных денежных потоков, так и рынков капитала.

Наша стратегия направлена на то, чтобы обеспечить стабильный и долгосрочный рост биржевой стоимости акций и доходов, которые компания приносит акционерам. Наша задача – обеспечить привлекательный уровень доходов акционеров и внести долгосрочный положительный вклад в ту сферу, в которой мы работаем.

Стратегический отчет

Наша стратегия

продолжение

Последовательная стратегия, сосредоточенная на росте компании

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПРИОРИТЕТЫ

Обеспечение роста объемов добычи



Наша задача – удвоить объемы добычи и переработки к концу 2016. Для этого мы строим новую третью линию ГПЗ в дополнение к существующим двум, которые на данный момент могут перерабатывать в общей сложности 1,7 млрд куб. м сырого газа в год. Производственная мощность третьей линии ГПЗ составит 2,5 млрд куб. м, общая производительность ГПЗ составит 4,2 млрд куб. м сырого газа в год.

Значительные инвестиции в новую инфраструктуру будут осуществляться за счет операционных денежных потоков. Все остальные объекты инфраструктуры, принадлежащие и используемые компанией Nostrum, например, трубопроводы, железнодорожные терминалы, имеют запас мощности, способный справиться с объемом производства в 2 раза большим по сравнению с существующим.

Оценка и развитие краткосрочных проектов



На данный момент запасы углеводородного сырья на Чинаревском месторождении значительно превосходят полмиллиарда баррелей в нефтяном эквиваленте. В своем отчете за август 2013 компания Ryder Scott подтвердила наличие доказанных запасов в размере 199 млн бнэ, в результате чего коэффициент восполнения нашей базы запасов превысил 100%. Наша оценочная программа будет сосредоточена на возможных и вероятных запасах в Чинаревском месторождении. Наша цель на ближайшие несколько лет – увеличить базу доказанных запасов до 700 млн бнэ. Это обеспечит уровень производства в размере 100 000 бнэ в день вплоть до окончания действия лицензии компании в 2033 г. Кроме того, мы собираемся начать разведочные работы на трех недавно приобретенных месторождениях (Ростошинском, Дарьинском и Южно-Гремячинском) с тем, чтобы увеличить базу своих запасов.

В течение последних четырех лет буровые работы в основном были направлены на бурение скважин для обеспечения ГПЗ сырьем для работы. Что касается запасов исходного сырья на участке, основное внимание будет сосредоточено на новой программе разведочного бурения, которая нацелена на то, чтобы перевести как можно больше возможных и вероятных запасов в категорию доказанных. В условиях текущей цены на нефть наш нынешний план предполагает бурение 50 скважин за следующие 4–5 лет. Только в 2014 году планируется пробурить 12 новых скважин, больше половины из которых будут иметь разведочную и оценочную функцию.

В совокупности все эти программы развития составят основу для увеличения общего объема производства в 2 раза к концу 2016 г. поддержания производства на этом уровне и после 2020 г.

Исследование возможностей роста посредством приобретения долей



Еще одним способом, при помощи которого мы пытаемся реализовать нашу стратегию роста, является приобретение новых участков, обладающих достаточным потенциалом для увеличения доходов компании в сочетании с максимально эффективным использованием существующей инфраструктуры с целью дальнейшего расширения нашей базы запасов при низкой стоимости обнаружения. Недавнее приобретение Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского месторождений, которые располагаются в пределах 60–120 км от существующего ГПЗ, за 16 млн долл. США – первый шаг в данном направлении. После

завершения оценочных работ на трех новых участках в конце 2015 года, правительству Казахстана будет подан соответствующий план разработки месторождений.

Все появляющиеся возможности роста компании за счет приобретения новых лицензионных участков непрерывно оцениваются нашими специалистами. Мы стараемся поддерживать наши завидно высокие темпы развития и рабочие показатели в Казахстане за счет непрерывного поиска новых возможностей приобретения дополнительных активов, которые помогли бы повысить биржевую стоимость и доходы акционеров.

Непосредственная корпоративная ответственность за рост и развитие компании



Наше длительное присутствие в Казахстане постепенно и закономерно привело к участию компании в деле устойчивого развития сообщества. В течение нескольких лет компания выстраивала общую политику корпоративной социальной ответственности, направленную на обеспечение безопасности и благополучия сотрудников, инвестирование в развитие сообщества, защиту окружающей среды и обеспечение отчетности. Каждая из этих приоритетных задач отражена в ежегодном плане руководства. Остальные задачи, определяемые компанией самостоятельно или извне, не должны им противоречить.

Таким образом, мы непрерывно стремимся к тому, чтобы ежегодно улучшать и текущие внедрять новые рабочие практики, которые обеспечили дальнейшее устойчиво развитие ядра нашей компании.

Мы рассматриваем корпоративную социальную ответственность как важный показатель нефинансовых рисков и постоянно разрабатываем методы повышения стандартов нашей деятельности. Это является как отдельным важным элементом нашей стратегии, так и составляющей прочих стратегических инициатив. Устойчивое развитие останется приоритетной задачей компании в 2014 г. и в последующем.

Ориентация на повышение стоимости акций



Наша стратегия строится вокруг сбалансированного подхода к инвестициям в дальнейшее развитие предприятия. Это предполагает как взвешенную политику управления денежными средствами, так и регулярную выплату доходов акционерам.

дополнение к здоровому и устойчивому состоянию денежных средств мы стремимся поддерживать наше отношение чистого долга к EBITDA на уровне 1 X для того чтобы смягчить потенциальные последствия любых колебаний цены на нефть.

На сегодняшний день мы занимаем прочное и устойчивое финансовое положение, при котором наши показатели выручки и EBITDA находятся на рекордно высоком уровне. На данный момент мы в состоянии полностью профинансировать все наши программы капитальных вложений (CAPEX) на следующие 5 лет за счет операционных денежных потоков. Кроме того, мы намерены ограничить все немасштабируемые капитальные расходы данной программы, чтобы защитить себя от рисков, связанных с колебаниями цен на нефть. Наконец, в

В 2012 мы утвердили новую политику распределения доходов, и уже в 2013 году наши выплаты акционерам выросли на 5%. Мы рассчитываем придерживаться подобной политики и в будущем, при условии, что колебания цены на нефть не повлияют на наши денежные запасы и стратегию развития. Также в 2013 году мы начали реализацию программы выкупа собственных глобальных депозитарных расписок. И в завершение, мы сделали еще несколько серьезных шагов к достижению нашей цели по осуществлению альтернативного листинга в 2014 году.

НАШИ ДОСТИЖЕНИЯ В 2013 Г.

1. Рекордные уровни добычи с кратковременным ростом на 25% по сравнению с 2012 г.
2. Увеличение запасов категории 2P на 15% до 582 млн бнэ.
3. Начало реализации стратегии слияний и поглощений: приобретены три лицензионных участка рядом с имеющейся инфраструктурой. Это позволяет еще сильнее увеличить темпы добычи.

ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ НА БЛИЖАЙШИЕ 3 ГОДА

1. Завершить строительство второго ГПЗ к середине 2016 и выйти в этот год на производительность 100 000 б.н.э в день.
2. Перевести как можно больше вероятных и возможных запасов в категорию доказанных.
3. Провести оценку трех новых месторождений представить программу разработки в государственные органы.
4. Построить новый НПЗ.

Стратегический отчет Обзор рынка

Рынок нефти и газа в Казахстане⁽¹⁾

Казахстан – это огромная страна, по площади равная всей Западной Европе. Ее значительные природные ресурсы предоставляют огромный экономический потенциал.



Казахстан – это страна с большим географическим и этническим разнообразием, а его население оставляет 15,7 млн человек. Люди в основном разговаривают на казахском и русском языках, а преобладающими религиями являются христианство и ислам. Ландшафт страны разнится от высокогорных районов до плодородных равнин и степей. Новая столица Казахстана, Астана, является ярким примером развитого современного города.

Иностранные инвестиции в Каспийский нефтяной бассейн привели к экономическому буму. С середины 1990 г.г. ВВП на душу населения увеличился более чем в 10 раз. Неравенство менее выражено, чем в соседних странах Центральной Азии. Низкий уровень безработицы. Политическая стабильность и развития инфраструктура Казахстана создали в стране надежную и прочную среду для ведения бизнеса.

Внутриматериковое положение Казахстана вынудило страну к строительству трубопроводных магистралей и развитой сети железных дорог для транспортировки нефти. Предложенный проект строительства Казахстанской Каспийской системы транспортировки (ККСТ) должен значительно снизить зависимость казахского экспортного потенциала от России.

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

Некоторые данные по рынкам и конкурентным позициям были получены из правительственных публикаций США и других сторонних источников, в том числе из общедоступных данных Всемирного банка, Отдела экономической информации журнала Economist, издаваемого ВР годового Статистического обзора мировой энергетики за 2013 год, а также из казахстанской прессы, публикаций, указов и постановлений Правительства. Что касается представленной статистической информации, такие статистические данные могут быть получены и из других источников, хотя исходные предпосылки и методология, а следовательно, и резульативные данные, могут варьироваться от источника к источнику.

КРАТКИЙ ОБЗОР – ОДИН ИЗ КРУПНЕЙШИХ КАСПИЙСКИХ РЕГИОНОВ

Каспийский регион включает в себя территории стран (включая Россию и Иран), которые примыкают к Каспийскому морю. Часть территории Узбекистана также считается частью Каспийского региона из-за своей близости к Каспийскому морю. На сегодняшний день двумя крупными странами-производителями нефти в Каспийском регионе являются Казахстан и Азербайджан.

Ожидается, что в ближайшем будущем эти страны продолжат играть ведущую роль в регионе с точки зрения нефтедобычи. Благодаря росту

добычи из имеющихся месторождений и разработки открытых месторождений. Туркменистан и Узбекистан являются главенствующими производителями газа в Каспийском регионе, но они не добывают значительных объемов сырой нефти, которые были бы сравнимы с показателями добычи в Казахстане и Азербайджане.

Кроме того, территории России и Ирана в районе Каспийского моря не являются источником существенной добычи нефти в этих странах. Россия, однако, играет важную роль в регионе, предоставляя транспортный коридор между Каспийским морем и Черным морем.

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ В РЕГИОНЕ

С 2000 года Казахстан переживает значительный экономический рост. Двумя основными катализаторами этого роста являлись экономические реформы и иностранные инвестиции, большая часть которых была сосредоточена в секторе энергетики. Экспорт сырой нефти значительно вырос с 2000 года, и большая часть нефти из Казахстана в настоящее время поставляется на международные рынки по трубопроводам через территорию России в пункты отгрузки на Черном море. Открытие трубопровода Каспийского трубопроводного консорциума (КТК) в 2001 году значительно увеличило возможности Казахстана в отношении экспорта необработанной нефти.

ИНВЕСТИЦИИ В НЕФТЕГАЗОВУЮ ОТРАСЛЬ КАЗАХСТАНА

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

Президент Казахстана Назарбаев утвердил программу по развитию Каспийского моря до 2015 г. (на данный момент не действует), целью которой является создание новых блоков на шельфе (потенциальные месторождения нефти), которые были проданы с аукциона компетентными органами между 2003 и 2010 годами. НК КМГ имеет во всех проектах, связанных с новыми блоками, обязательную долю, составляющую, как минимум 50%.

СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ НА НЕФТЯНОМ РЫНКЕ

Согласно проведенному компанией ВР Статистическому анализу мировой энергетики 2012, Казахстан находится на двенадцатом месте в мире по количеству залежей нефти и на двадцать первом месте по количеству залежей газа. Казахстан является вторым по величине производителем нефти (после России) среди бывших советских республик и имеет крупнейшие извлекаемые запасы нефти в Каспийском регионе. По состоянию на 21 декабря 2013 года доказанные запасы нефти и газа в Казахстане составляли 4,2 млрд тонн и 2,4 трлн кубометров соответственно.

Правительство Казахстана утверждает, что согласно прогнозам, в 2015 году добыча нефти и газа в регионе вырастет на 150 млн тонн в год и 79,4 млрд кубометров в год соответственно. Основной прирост ожидается за счет Тенгизского, Карачаганакского и Кашаганского месторождений.

В Казахстане существуют три крупных нефтеперерабатывающих завода, которые обслуживают северный (в Павлодаре), восточный (в Атырау) и южный (в Шымкенте) районы страны. Все три нефтеперерабатывающих завода находятся под контролем НК КМГ (совместным или полным). Сырая нефть также перерабатывается на мини-НПЗ (частных малых НПЗ).

На НПЗ в Павлодаре поставляется главным образом сырая нефть из Западной Сибири; Атырауский НПЗ работает исключительно на внутренней нефти из западного региона Казахстана; а НПЗ Шымкент, как правило, использует нефть из южного региона Казахстана. Атырауский НПЗ находится в процессе модернизации, чтобы обеспечить некоторый дополнительный потенциал и чтобы НПЗ мог соответствовать нынешним европейским стандартам по топливу.

**Казахстан
обладает
доказанными
запасами
более чем на
4,2 млрд. б.н.э**

Стратегический отчет

Обзор рынка

продолжение

СЫРАЯ НЕФТЬ

Исторически сложилось так, что отсутствие трубопроводов с возможностью доступа на международные рынки ограничивало способности Казахстана использовать свои запасы нефти. На сегодняшний день более 7920 км из общей длины 20 238 км казахских трубопроводов используются для транспортировки нефти. Три основных магистрали – это Узен-Атырау-Самара (УАС), система Каспийского трубопроводного консорциума (КПК), а также магистраль Казахстан-Китай. Трубопровод УАС перекачивает нефть с месторождений в Атырауской и Мангистауской областях в Россию. Трубопроводная система пролегает на расстояние 1500 км от Узени на юго-западе Казахстана до Атырау, прежде чем пересечь границу России и подсоединиться к российской

системе Транснефти в Самаре. КПК – это крупнейший маршрут экспорта. Он тянется на 1570 километров от месторождения Тенгиз, проходит по территории России и заканчивается на морском терминале КТК на Черном море вблизи российского порта Новороссийск. Нефтепровод Казахстан-Китай состоит из двух участков, построенных еще во времена Советского Союза и трех новых крупных участков общей длиной около 2800 километров. Нефтепровод тянется от Атырау в восточной части Казахстана до Алашанькоу на казахско-китайской границе. В дополнение 1768-километровый трубопровод Баку-Тбилиси-Сейхан обеспечивает поставку сырой нефти из Баку (Азербайджан) к новому морскому терминалу в турецком порту Сейхане.

Это первый прямой трубопровод между Каспием и Средиземным морем.

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

Железнодорожная транспортировка являлась основным экспортным маршрутом для казахстанской нефти до развития трубопроводов УАС и КПК, и до сих пор служит достойной альтернативой трубопроводным магистралям.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ И СПРОС НА ГАЗОВОМ РЫНКЕ

Увеличение производства газа в Казахстане, как ожидается, произойдет в основном за счет попутного газа с Тенгизского, Карачаганакского и Кашаганского месторождений. Большая часть казахстанских запасов газа расположена на западе страны вблизи Каспийского моря, причем примерно половины доказанных запасов располагаются на Карачаганакском месторождении. Другое важное газовое месторождение, Амангельдинское, расположено на юге страны и в настоящее время разрабатывается КазТрансГаз, дочерней компанией НК КМГ.

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

Согласно плану Компетентного органа, в 2015 году в Казахстане увеличится добыча газа до 79,4 млрд кубометров.

ПРИРОДНЫЙ ГАЗ

Большая часть магистралей в западном Казахстане, за исключением магистрали Макат-Атырау-Астрахань, предназначены для поставки газа КАК. Газопровод Казахстана состоит из двух ветвей, которые встречаются в городе Бейнеу на юго-западе страны, перед тем как пересечь русскую границу и соединиться с российскими газопроводными магистралями.

В декабре 2010 в Казахстане началось строительство газопровода Бейнеу-Бозой-Шымкент, предназначенного для транспортировки газа из Восточного Казахстана для использования в южных районах страны и экспорта в Китай.

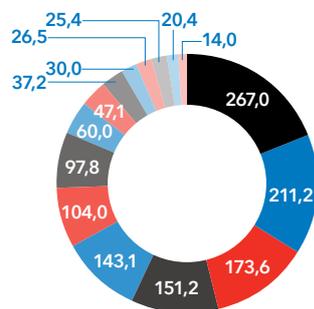
Газопровод Бухара-Урал начинается в Узбекистане и был изначально построен для того, чтобы поставлять газ из Узбекистана в северо-восточный Казахстан и юго-восточные районы Урал в России.

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

ТРАНСПОРТИРОВКА

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

Доказанные запасы
(млрд. б.н.э)



- Саудовская Аравия
- Венесуэла
- Канада
- Иран
- Ирак
- Кувейт
- ОАЭ
- Россия
- Ливия
- Нигерия
- Казахстан
- США
- Катар
- Китай
- Бразилия

ОСНОВНЫЕ НЕФТЕГАЗОВЫЕ ПРОЕКТЫ В КАЗАХСТАНЕ

КАРАЧАГАНАКСКИЙ ПРОЕКТ

Карачаганакское месторождение является крупным газоконденсатным месторождением, расположенным в северо-западном Казахстане и имеющем площадь около 280 кв. км. Месторождение было открыто в 1979 году, и разрабатывающий его консорциум является участником соглашения о разделе продукции с Правительством, заключенным сроком на 40 лет. Месторождение разрабатывается КПО; в консорциум входят филиалы ENI SpA, BG Group, Chevron, LUKOIL Overseas и НК КМГ. BG Group и ENI работают в рамках совместного предприятия; каждая из них владеет долей в размере 29,25%. Карачаганакское месторождение является основным газовым месторождением, в котором по приблизительным оценкам содержится 9 млрд баррелей газового конденсата и 48 трлн куб. футов газа.

СЕВЕРО-КАСПИЙСКИЙ ПРОЕКТ

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

СП ТШО

Совместное предприятие ТШО было создано в 1993 году с целью разработки Тенгизского и Королевского месторождений. Участниками совместного предприятия являются Chevron Overseas Company, ExxonMobil, НК КМГ и LukArco. Тенгизское месторождение расположено в юго-восточной части Прикаспийского бассейна, на северо-восточной кромке Каспийского моря. Месторождение было открыто в 1979.

Тенгизское и Королевское месторождения имеют оценочные извлекаемые запасы от 750 млн тонн (5,5 млрд баррелей) до 1125 млн тонн (8,3 млрд баррелей) нефти. «Проект будущего развития» – это новый крупный проект по расширению добычи углеводородного сырья в Тенгизе, направленный на то, чтобы увеличить объемы добычи с 13,7 млн тонн в 2004 году до приблизительно 36 млн тонн (720 000 бнэ в день).

МАКРО- И МИКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ

С 1 апреля 2013 г. экспортные пошлины выросли с 40 за тонну до 60 долл. США за тонну.

СИЛЬНЫЕ И СЛАБЫЕ СТОРОНЫ НАШЕГО БИЗНЕСА ПО СРАВНЕНИЮ С КОНКУРЕНТАМИ

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

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

СЛАБЫЕ СТОРОНЫ

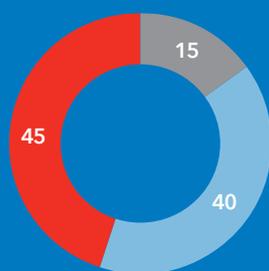
1. Nostrum подвержена влиянию колебаний рыночных цен на свою продукцию.
2. В нефтегазовом бизнесе неизбежны геологические риски.
3. Суровая рабочая среда означает значительные перепады температур между зимой и летом.
4. Демографическая ситуация и нехватка населения в стране приводит к снижению квалифицированных специалистов.

Стратегический отчет Обзор эффективности работы

Формирование портфеля активов мирового класса

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

Распределение запасов 2P на Чинаревском мест.



- СУГ
- Нефть и конденсат
- Сухой газ

Ежегодная добыча, б.н.э

2013	16 854 970
2012	13 483 100
2011	4 802 670
2010	2 799 915
2009	2 716 300





Стратегический отчет

Обзор эффективности работы

продолжение

Чинаревское месторождение

СТАБИЛЬНАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА

Лицензии на поисково-разведочные работы и добычу

Компания ТОО "Жаикмунай" получила лицензии на разведку и добычу на Чинаревском месторождении в мае 1997. Лицензия на добычу была продлена в декабре 2008 г. и теперь действительна до 2033 года и распространяется на все нефтеносные и газоносные горизонты и пласты в пределах лицензионного участка площадью 185 кв. км, за исключением турнейского пласта на северо-востоке, лицензия на разработку которого действительна до 2031 г. Лицензия на добычу покрывает все доказанные, вероятные и возможные запасы, заявленные Ryder Scott в отчете от 31 августа 2013 г. Разрешение на разведку было продлено в 2013 г. и действительно до 2015 г.

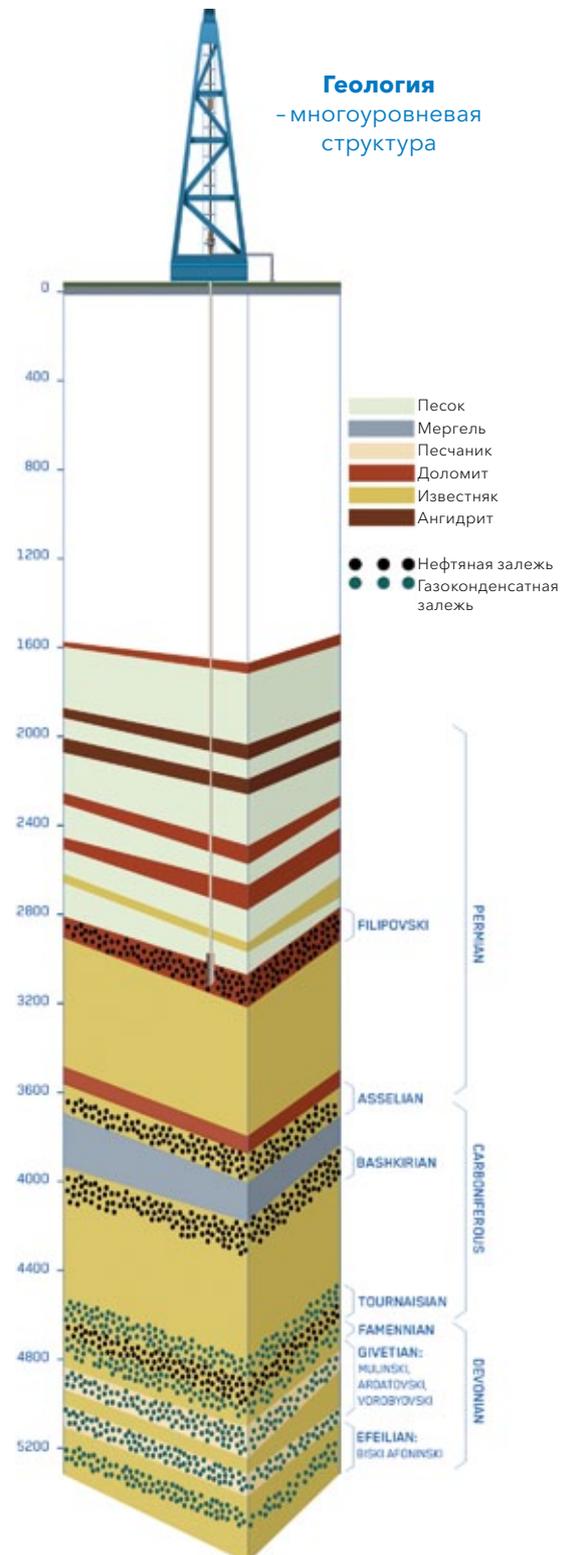
Соглашение о разделе продукции (СРП)

В октябре 1997 г. компания ТОО "Жаикмунай" заключила с правительством Казахстана соглашение о разделе продукции. СРП устанавливает параметры для поисково-разведочных работ и разработки Чинаревского месторождения и размеры роялти, доли прибыли и налоги, подлежащие уплате Правительству.

Прогноз

Срок действия текущей лицензии и СРП истекает в 2011–33 гг., в зависимости от рассматриваемого географического и геологического участка. Nostrum должна в течение этого периода соблюдать условия разрешения на разведку, разрешения на добычу и планов разработки. До сегодняшнего дня компания Nostrum выполняла все свои обязательства по капитальным вложениям в соответствии с СРП.

Геология
– многоуровневая структура



ГЕОЛОГИЯ, ЗАПАСЫ И БУРЕНИЕ

Геология

Чинаревское месторождение представляет собой многоярусную структуру, состоящую из 10 пластов и 44 сегментов, которые распределены по трем участкам: Западный участок содержит 16 сегментов, северный – 24 сегмента и южный – 4 сегмента. Углеводороды были найдены в нижнепермских, турнейских, живетских, муллинских, бийско-афонинских, ардаатовских, фаменских и воробьевских пластах.

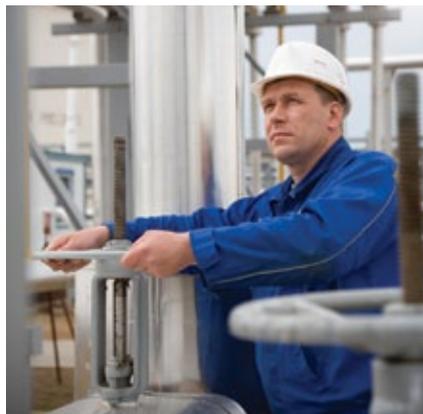
Запасы

Исходя из данных, включенных в Отчет Ryder Scott 2013 года, по состоянию на 31 августа 2013 г. расчетный объем суммарных доказанных и вероятных запасов углеводородов на Чинаревском месторождении составил 483,3 млн бнэ, из которых 193,2 млн барр. составляла сырая нефть и конденсат, 72,4 млн барр. – СУГ, и 216,8 млн. бнэ – товарный газ. Согласно отчету Ryder Scott за 2013 год Чинаревское месторождение также содержит приблизительно 76,2 млн бнэ возможных углеводородных запасов.

Бурение

Углеводороды были впервые обнаружены в Чинаревских пластах во время бурения 9 скважин еще в Советскую эпоху. С 2004 по -2013 год в рамках соглашения о разделе продукции было пробурено более 50.

В 2013 г. нам удалось выполнить поставленную задачу по бурению 12-14 скважин в Чинаревском месторождении, при этом еще 12 новых скважин запланировано на 2014 г. Программа на 2014 год предполагает бурение 4-5 добывающих скважин для того, чтобы поддерживать добычу углеводородов на текущем уровне, и 6-7 оценочных скважин, направленных на то, чтобы обеспечить переход вероятных запасов в категорию доказанных и нарастить запас исходного сырья для следующей УПГ. В зоне разведки также будет пробурена 1 разведочная скважина.



Квартальная добыча в 2013 г.

1 кв.	46 273	млн. б.н.э./день
2 кв.	46,534	млн. б.н.э./день
3 кв.	43 522	млн. б.н.э./день
4 кв.	48 458	млн. б.н.э./день

Стратегический отчет

Обзор эффективности работы

продолжение

Чинаревское месторождение

ОБЪЕКТЫ И СООРУЖЕНИЯ В РАЙОНЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

Местонахождение

Объекты нашей компании находятся рядом с международной железнодорожной магистралью, а также несколькими крупными нефте- и газопроводами. Удобное географическое положение месторождения обеспечивает нам доступ к различным гибким путям транспортного сообщения для доставки нашей продукции конечному потребителю.

Наши объекты и сооружения в районе месторождения значительно выросли за счет двух масштабных инвестиционных фаз, каждая из которых рассчитана на капиталовложения в размере приблизительно 1,2 миллиарда долл. США. Первая инвестиционная фаза была завершена в 2011, и вторая на данный момент находится в процессе реализации.

Нефтепромысловые объекты

Наша нефтяная инфраструктура состоит из нефтесборной и нефтеперерабатывающей установки (НПУ),

способной перерабатывать до 400 000 тонн сырой нефти в год, 120-километрового нефтепровода, многочисленных нефтесборных и транспортировочных линий в пределах лицензионного участка, пунктов налива нефти на железнодорожном терминале, объектов для хранения нефти общим объемом 30 000 кубических метров и железнодорожных составов для перевозки попутной сырой нефти и жидкого конденсата.

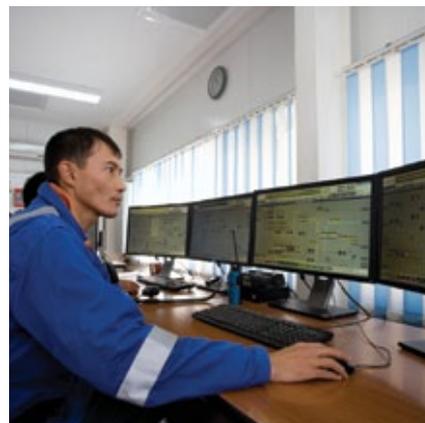
Магистраль для транспортировки нефти стабилизированного конденсата и ж/д наливной терминал

Наш 120-километровый нефтепровод и железнодорожный погрузочный терминал были успешно закончены в 2008. Начиная с 2009, сырая нефть через наш нефтепровод переплавляется с места добычи на Чинаревском месторождении к железнодорожному погрузочному терминалу в Ростошах недалеко от Уральска. Здесь она хранится и железнодорожными составами последовательно доставляется конечным потребителям.

Стабилизированный конденсат транспортируется через тот же нефтепровод с использованием системы специальных трубопроводных скребков, которые отделяют конденсат от сырой нефти, обеспечивая тем самым высокое качество обеих жидкостей, которое пострадало бы при транспортировке по многопользовательскому магистральному трубопроводу. Это обеспечивает более высокие экспортные цены.

Максимальная пропускная способность трубопровода три млн тонн в год. Пропускная способность железнодорожного погрузочного терминала, куда прибывают жидкий конденсат и сырая нефть, составляет 3-4 млн тонн в год. Наша инфраструктура также включает в себя отдельные резервуары для хранения сырой нефти и конденсата, расположенные как в пределах месторождения, так и на территории железнодорожного терминала. Пункт погрузки позволяет одновременно выполнять налив в 32 железнодорожные цистерны. Объект оснащен установкой для улавливания паров, первой в истории Казахстана.

Вся общая инфраструктура обладает достаточной пропускной способностью, чтобы справиться с повышенными объемами добычи углеводородов, запланированными в соответствии с нашей стратегией, которая предполагает удвоение темпов добычи и обработки продуктов к концу 2016 г.





Фаза инвестиций
- более 1,2 млрд.
долл. США в теч.
последующих
3-5 лет

Стратегический отчет Обзор эффективности работы

Оценка потенциала наших новых месторождений

Одним из компонентов нашей стратегии является заключение сделок слияния и поглощения, способных увеличить доходы акционеров и биржевую стоимость акций, в дополнение к естественному внутреннему росту Чинаревского месторождения. В 2013 году мы приобрели себе три новых месторождения – Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское – которые расположены в непосредственной близости от нашего Чинаревского участка.

РОСТОШИНСКОЕ, ДАРЬИНСКОЕ И ГРЕМЯЧИНСКОЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

60-120 км

Расстояние до Чинаревского,
для добавления ресурсов

Приблизительная площадь
в квадратных километрах

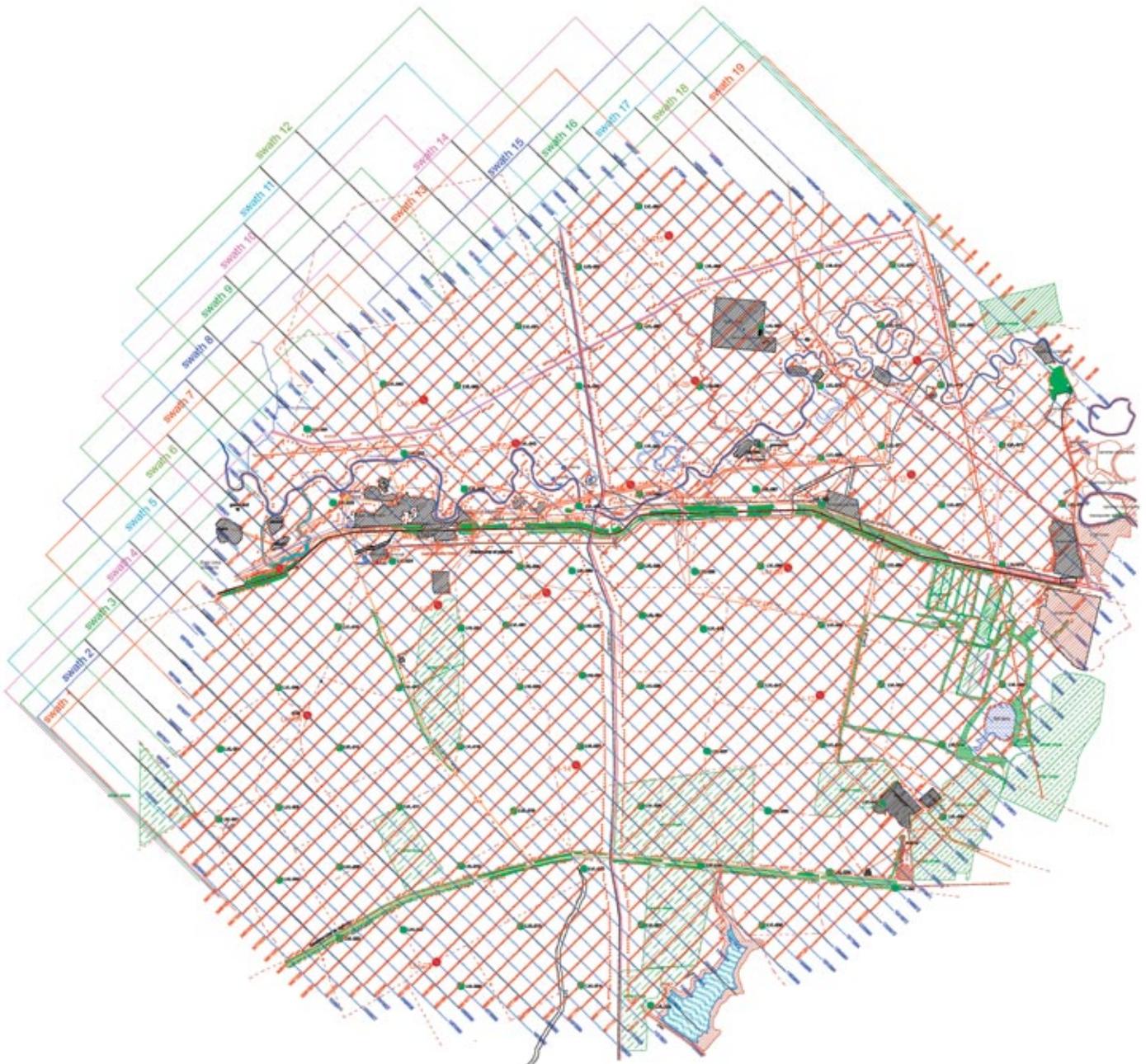
139





Стратегический отчет
Обзор эффективности работы
продолжение

Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское месторождения



РОСТОШИНСКОЕ, ДАРЬИНСКОЕ И ЮЖНО-ГРЕМЯЧИНСКОЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

Завершено приобретение прав на недропользование

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

Геология

Разведочные работы, сделанные в последние десятилетия, доказали, что данные месторождения содержат несколько пластов пермско-карбоновой эры с углеводородами, пригодными для промышленной добычи. Если быть более точным, залежи углеводородов расположены в визейском и башкирском ярусах нижнего карбона. Однако перед тем как перейти к разработке месторождений, по-прежнему требуются значительные работы для оценки уже обнаруженных запасов и дальнейшая разведка более глубоких промезутков.

Более детальную информацию о геологии новых месторождений можно найти на нашем веб-сайте.

Оценочная программа

Согласно прогнозам, стоимость оценочных работ на трех новых месторождениях, которые планируется провести в ближайшие 2-3 года, составит приблизительно 85 млн долл. США. Данные работы будут включать в себя получение новых сейсмических 3D данных и разведочное бурение для того, чтобы подтвердить и расширить текущие отчеты по запасам, результаты которых будут определить программу разработки месторождений, а также с максимально возможной точностью определить местонахождения углеводородных залежей.

Целенаправленное оценочное бурение в течение запланированного периода позволит получить более подробные сведения о размере пластов и составе флюидов, которые невозможно определить на базе имеющихся данных.

Целью бурения являются карбонатные пласты пермско-карбоновой эры, аналогичные Чинаревскому месторождению. Эти пласты формировались в субтропических условиях в виде бассейна.

Общая сумма запасов

Nostrum демонстрирует выдающиеся показатели конвертации запасов. Обновленный отчет по запасам от 31 августа 2013, составленный по результатам оценок внешнего аудитора Ryder Scott, показал существенное увеличение количества доказанных и вероятных запасов по сравнению с декабрем 2012 г., и к тому же, это был первый отчет, в котором учитывались три смежных месторождения.

База запасов категории 1P восполнена на более чем 100% и увеличилась до 199 млн бнэ. Объем запасов 2P увеличился на 75 млн. бнэ до 582 млн. бнэ.

Эти факты указывают на то, что в соответствии со своей стратегией Nostrum продолжает расширять и наращивать базу запасов и успешно двигаться к достижению поставленной цели по увеличению объемов добычи до 100 000 бнэ в день к концу 2016 г.



Более подробная информация об отчетах Ryder Scott представлена на нашем веб-сайте.

Направлена
программа
развития до
2018 г.



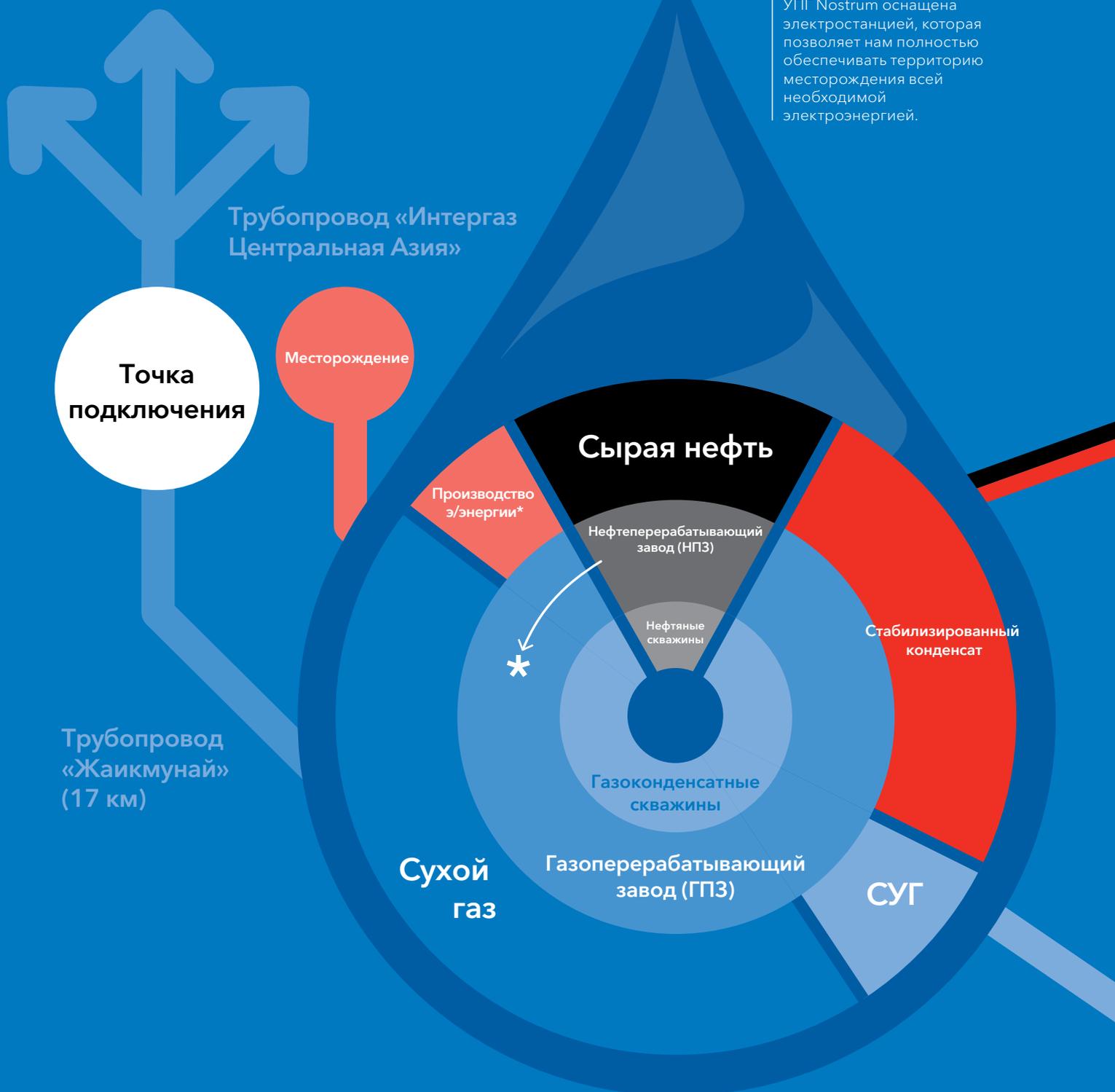
Стратегический отчет Обзор эффективности работы

Процессы и продукты



Меры по повышению сбалансированности работы

УПГ Nostrum оснащена электростанцией, которая позволяет нам полностью обеспечивать территорию месторождения всей необходимой электроэнергией.



* Попутный газ



Использование из нашего конкурентного преимущества благодаря продукции и процессам

Различные пункты назначения

Стратегический отчет

Обзор эффективности работы

продолжение

Продукты и рабочие процессы

ВЫСОКОКАЧЕСТВЕННЫЕ ПРОДУКТЫ

Сырая нефть

Сырая нефть, добытая на Чинаревском месторождении, имеет среднюю плотность АНИ 42–43° и содержание серы приблизительно 0,4%. По качеству наша продукция превосходит образцы сырой нефти других основных нефтедобывающих компаний в Казахстане, которые используются нами в качестве контрольных критериев.

Стабилизированный жидкий конденсат

Конденсат, добытый в Чинаревском месторождении, имеет средний удельный вес 56 градусов API и содержание серы ниже 0,2%, что представляет собой наилучшее качество конденсата в регионе.

СУГ

Сжиженный углеводородный газ, добываемый Nostrum, не содержит олефины и имеет низкое содержание серы.

ПОЛИТИКА ПРОДАЖ И ЦЕН

Производство, продажа и транспортировка жидкой продукции находится под тщательным наблюдением и строгим контролем Nostrum, и приносит компании основную долю ее выручки. Промышленная добыча сухого газа имеет значительные преимущества за счет простой транспортировки больших объемов газа через прямолинейные трубопроводные магистрали, получения своего собственного источника энергии и частично финансируемых за чужой счет поставок сухого газа в ближайшие населенные пункты.

Жидкая продукция

Сырая нефть направляется с Чинаревского месторождения по трубопроводу длиной 120 км, являющемуся нашей собственностью, на собственный железнодорожный терминал компании в г. Уральск, откуда она транспортируется потребителям в железнодорожных цистернах в различных направлениях. Ориентиром для определения цены на сырую нефть является цена на нефть марки Brent. В соответствии с подписанным соглашением о разделе продукции мы экспортируем 85% добытой сырой нефти.

Стабилизированный жидкий конденсат

направляется по этому же трубопроводу длиной 120 км на железнодорожный терминал компании в г. Уральск, откуда транспортируется в различных направлениях в железнодорожных цистернах потребителям. Цену на стабилизированный жидкий конденсат определяется на основе цены нефти марки Brent. 100% этой продукции идет на экспорт.

СУГ – транспортируется в специальных автоцистернах для СУГ с Чинаревского месторождения на железнодорожный терминал в г. Уральск. Конденсат отправляется трейдерам и конечным потребителям в специальных железнодорожных составах. Цена на сжиженный углеводородный газ для черноморских поставок определяется по международной средиземноморской цене сжиженного углеводородного газа Sonatrach, а для поставок в Восточную Европу – по DAF Брест. Более 90% СУГ идет на экспорт.

Жидкая продукция транспортируется и подается в таких странах как Финляндия, Украина и Турция, или продается на условиях ФОБ в портах Черного моря.

Сухой газ – транспортируется с Чинаревского месторождения по трубопроводу длиной 17 км, являющемуся нашей собственностью, до пункта подключения к газопроводу Intergas Central Asia (Оренбург – Новопсков), откуда распределяется потребителям. Цены на газовую продукцию являются договорными и ежегодно согласовываются с потребителями в виде долгосрочных рамочных соглашений. В этой точке соединения 100% продукции продается на внутреннем рынке.

Мы можем обеспечить себе относительно высокую чистую выручку от экспортных продаж за счет самостоятельной транспортировки продуктов через собственную инфраструктуру и вытекающих из этого надежных гарантий качества.

Продажи

- 85% добытой сырой нефти экспортируется
- Экспорт конденсата – 100%
- Более 90% СУГ экспортируется
- Весь сухой газ продается на внутреннем рынке

РАЗВИТИЕ ИНФРАСТРУКТУРЫ

Газоперерабатывающий завод (ГПЗ) и соответствующая инфраструктура

Наш ГПЗ был построен для того, чтобы перерабатывать сырой газ из газоконденсатных пластов и попутный газ, получаемый при переработке нефти, в смесь стабилизированного жидкого конденсата, СУГ и сухого газа на базе практики утилизации газа в дополнение к добыче сырой нефти. Связанная с ГПЗ инфраструктура включает в себя электростанцию, резервуарный склад для хранения СУГ, пункт налива СУГ на железнодорожном терминале, составы для транспортировки СУГ и 17-километровый трубопровод для транспортировки сухого газа.

ГПЗ1 (линии 1 и 2/УПГ 1 и 2)

В рамках ГПЗ-1 были построены две газоперерабатывающие установки. Каждая обладает мощностью, достаточной для переработки приблизительно 850 кубометров сырого газа. Обе установки оснащены блоками обессеривания, блоками обезвоживания и блоками регенерации серы.

На данный момент ГПЗ1 работает на мощности, при которой среднегодовая выработка за 2013 год составила 46 178 бнэ в день.

ГПЗ-2 (линия 3/УПГ-3)

ГПЗ-2 будет иметь мощность 2,5 млрд кубометров, и таким образом общая мощность всех установок составит 4,2 млн кубометров, что превосходит двойные объемы добычи углеводородного сырья, запланированные к концу 2016. До этого времени ожидается, что средние темпы производства будут оставаться неизменными.

Электростанция

УПГ также включает в себя питаемую газом электростанцию мощностью 15 мегаватт. Это обеспечивает месторождения нужной электроэнергией.

Газопровод

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

Новый полевой лагерь для персонала

В 2012 году было завершено строительство нового полевого лагеря для нашего персонала, который содержит более 460 спальных мест и имеет все современные условия. Спальные комнаты, кафетерий, зоны отдыха и медицинская клиника обеспечивают нашим сотрудникам комфортные жилищные внутри закрытого помещения на протяжении всего года.

Маркетинг

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

Добыча %

Сырая нефть и конденсат	2013	42
	2012	43
СУГ	2013	8
	2012	9
Сухой газ	2013	48
	2012	49

Добыча (б.н.э. в день)

Сырая нефть и конденсат	2013	19 384
	2012	15 764
СУГ	2013	4 259
	2012	2 940
Сухой газ	2013	22 535
	2012	18 237

Увеличение объемов выработки в 2013 году по сравнению с 2012 стало результатом подсоединения новой скважины к ГПЗ-1.



Стратегический отчет
Корпоративная социальная ответственность

Ответственный бизнес

“Наша компания фокусируется не только на очевидных финансовых и операционных показателях своей деятельности, мы также заботимся о здоровье, безопасности и уровне жизни наших работников и их семей, а также с максимальной ответственностью относимся к окружающей среде, в которой работаем.”

Кай-Уве Кессель,
главный исполнительный директор



Наше отношение к корпоративной социальной ответственности

Мы стараемся сделать так, чтобы наша деятельность оказывала положительное влияние на все те многочисленные лица, которые в ней задействованы, т. е. на инвесторов, деловых партнеров, регуляторные органы и структуры, сотрудников, клиентов, местные сообщества, и в конечном итоге, на все общество и окружающую среду в целом. Само собой разумеется, подобный подход означает, что общественные интересы являются ключевым фактором, который влияет на принимаемые нами деловые решения, а вся деятельность нашей компании строится вокруг принципа ПЛП:

Наше непрерывное развитие как успешного и стабильного разведочного и добывающего предприятия в свою очередь привело к экономическому росту, усилив тем самым наши позиции и влияние, как в региональном, так и в международном сообществе, а также увеличило нашу техногенную нагрузку на окружающую среду. Члены совета Директоров и представители руководящего состава прекрасно отдают себе в этом отчет и полностью осознают свою ответственность, глубокую неразрывную связь со страной и важность своих обязательств перед Казахстаном.



Главный приз соревнования по защите окружающей среды Республики Казахстан – приз подчеркивает значительные усилия компании Nostrum в деле защиты окружающей среды, а также в деле воплощения амбициозной программы социального развития и приверженность компании делу построения гражданского сообщества.

Ключевые факты и цифры

Общий прирост рабочей силы

+9,3%

Процентное соотношение представителей различных местных национальностей в общем кадровом составе

98,5%

Текущая текучесть кадров

7,2%

Общее количество дней обучения

829



Специальная награда Казахстанской фондовой биржи за прозрачность отчетности и приверженность своим участникам.

Арнат Абжанов, член Совета управления JSC Halyk Finance, говорит: “Компании, размещающие акции на нескольких биржах, часто сталкиваются с необходимостью удовлетворять различные и зачастую противоречивые требования к отчетности. Награда КФБ служит доказательством, что компания Zhaikmunai LLP эффективно справляется с этими задачами каждый день и привержена интересам всех держателей ценных бумаг”.

Инвестиции в социальную инфраструктуру

US\$650 000

Непрерывная поддержка сообщества и работа по благотворительным проектам

US\$466 400

Взносы в ликвидационный фонд

US\$492 000

Отчеты по парниковым газам

Первое опубликование

Стратегический отчет

Корпоративная социальная ответственность

продолжение

QHSE (качество, здоровье, безопасность и окр. среда)

НАШ ПОДХОД

Отдел QHSE компании Nostrum ориентирован на улучшение здоровья, безопасности и условий окружающей среды, управление рисками и предотвращение любых травм и заболеваний сотрудников и подрядчиков. Он предлагает определенный набор инструкций и правил, основанных на ряде четко определенных стратегических целей.

Централизованное функционирование

В 2012 году роль QHSE была в значительной мере переосмыслена, а сам отдел претерпел серьезные структурные изменения. Подобные усилия руководства привели к формированию централизованного функционирования и гибкой организационной структуре. В 2013 была учреждена новая должность главы отдела QHSE и на нее был назначен соответствующий специалист.



Более подробную информацию по этому вопросу можно найти на нашем веб-сайте.

Приоритеты QHSE в 2014 году

Благодаря росту и развитию отдела в 2013 году, в 2014 QHSE планирует расширить свою работу и включить в свою политику инициативы, которые выходят за рамки повседневной деятельности. В частности, особое внимание будет уделяться следующим пяти элементам, которые станут основой для постановки новых целей и планирования различных мер и действий:

- лидерство и контроль;
- управление подрядчиками;
- знания об опасности и контроль рисков;
- безопасное вождение и транспортировка;
- доклады по окружающей среде.

Охрана труда и техника безопасности

В 2014 году в соответствии со стратегическими целями отдела QHSE (качество, здоровье, безопасность, окр. среда) будут разработаны дальнейшие инструкции и правила, которые приведут к созданию особых показателей, динамику которых можно будет отслеживать. Эти нововведения нацелены на улучшение здоровья, безопасности и условий окружающей среды, равно как и на управление рисками и предотвращение травм и заболеваний сотрудников и подрядчиков.

Ключевые показатели безопасности и трудовой безопасности

К имеющимся показателям человеко-часов без потери трудового времени будут добавлены новые (в 2013 г. 1,83 млн на миллион), общая частота зафиксированных происшествий (ОЧЗП), время потери трудоспособности и частота происшествий с потерей трудоспособности (ЧППТ).

Прочие КПЭ

Прочие КПЭ будут включать в себя данные по трудоустройству и обучению, общественно-ориентированной деятельности, а также мероприятий по защите окружающей среды и контролю выбросов парниковых газов.



Цели QHSE, Процессы и Результаты

Цели QHSE	Процессы	Результаты
Введение инструкций QHSE во всю наиболее важную деятельность	Выявление коммерческих и рабочих QHSE процессов внутри компании, описание и систематизация подобных процессов, определение соответствующих процедур и стандартов, внедрение их по всей компании и в подрядных организациях	Полная политика QHSE на финальном этапе разработки; Основные и вспомогательные QHSE процессы, отмеченные соответствующим образом; следующим шагом станет описание QHSE процессов в качестве опорной функции деятельности компании.
Формирование ключевых показателей эффективности, которые позволили бы измерять эффективность и прогресс в достижении поставленных задач и целей, а также готовить соответствующую отчетность	Разработка и организация системы мониторинга эффективности HSE на базе ключевых показателей эффективности и с составлением ежемесячных отчетов уже в 2014 году	Мониторинг эффективности HSE на ежемесячной основе; внутреннее распространение ежемесячной HSE статистики (компания и подрядчики); анализ HSE статистики и показателей HSE эффективности, сравнение с контрольными критериями для выявления слабых мест, областей, нуждающихся в улучшении либо дальнейшем планировании и постановке новых HSE целей
Контроль за соблюдением правил, выявление сфер, нуждающихся в улучшении, и разработка соответствующих планов мероприятий	Разработка инструкции для внутренних инспекций и аудитов, которая очертила бы основные задачи и цели, которые ставятся перед подобными процессами внутри компании; осуществление внутренних инспекций и аудитов; привлечение руководства компании к данному процессу	Разрабатывается график внутренних инспекций HSE. Эта схема направлена на то, чтобы привлечь руководящий состав к осуществлению инспекций внутренних объектов вместе с персоналом отдела HSE, для того чтобы обеспечить соблюдение стандартов и наглядно продемонстрировать близость и доступность руководства, равно как и его ответственное отношение к HSE.
Внедрение лучших практики с прицелом на содействие в реализации прогрессивной политики QHSE и культуры HSE (здоровье, безопасность, окр. среда)	Оптимизация процессов обмена информацией о здоровье, безопасности и окружающей среде посредством организации регулярных вводных программ и инструктажей, внутренних встреч сотрудников компании, посвященных теме здоровья, безопасности и окружающей среды, совместных встреч с подрядными организациями, посвященных теме здоровья, безопасности и окружающей среды, а также подготовка вспомогательных визуальных материалов	Организация регулярных презентаций по согласованию с персоналом подрядчиков, работающих на объектах; вводные программы и тренинги, посвященные объектам, находящимся в рассмотрении; о тех или иных программах должен быть полностью извещен весь персонал компании и фирм-подрядчиков, работающий в месторождении.
Обеспечение участия всех заинтересованных лиц и координация их усилий	Выявление проблем моментов и областей, где необходимо привлечение тех или иных лиц, каким-либо образом задействованных в деятельности компании, и прочих заинтересованных сторон	Действия, предусмотренные общим планом QHSE
Поощрение корпоративной культуры, основанной на признании и соблюдении общественных обязательств компании всеми ее участниками	Разработка программ содействия, премиальных схем и систем организации отчетности	Действия, предусмотренные общим планом QHSE
Разработка и внедрение процессов управления HSE для подрядчиков, для обеспечения выбора исключительно тех партнеров, которые ориентированы на качественную работу и соблюдение норм законодательства	Определение требований HSE, связанных со сферой работы подрядчиков и дифференциация требований на сопряженные с высоким и с низким риском HSE	Были разработаны и данный момент находятся в рассмотрении требования HSE, сопряженные с высоким и низким HSE риском, а также обсуждается период их внедрения
Содействие в разработке и распространении соответствующих местных QHSE программ	Разработка программ содействия, премиальных схем и систем организации отчетности	Действия, предусмотренные общим планом QHSE
Поддержка действий руководства, соответствующих глобальной концепции и политике QHSE	Разработка программ содействия, премиальных схем и систем организации отчетности	Действия, предусмотренные общим планом QHSE

Стратегический отчет

Корпоративная социальная ответственность

продолжение

Наш персонал

Безопасные рабочие условия

Охрана труда и техника безопасности на казахских нефтегазовых предприятиях регулируется государством и действующим законодательством. Подписанное нами соглашение о разделе продукции также предполагает соблюдение нами соответствующих норм и требований по охране труда и безопасности и рабочем месте (см. наш веб-сайт для более детальной информации).

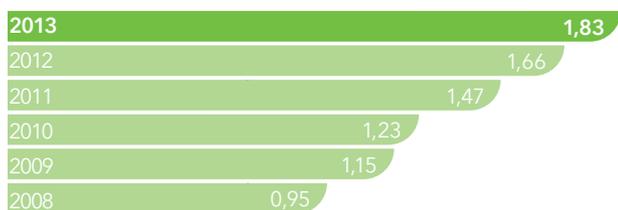
Кодекс корпоративной этики Nostrum в отношении вопросов здоровья, безопасности и окружающей среды

В отношении здоровья, безопасности и окружающей среды мы все должны соблюдать соответствующие законы и государственные регламенты, равно как и следовать передовым практикам, определяемых нашей компанией. Nostrum несет ответственность за недопущение вреда здоровью и безопасности своих людей, включая сотрудников и членов сообщества, а так же вреда экологии и окружающей среде. Наша компания также старается минимизировать и максимально смягчить неблагоприятное воздействие своей деятельности на окружающую среду.

Перечень мер по обеспечению благополучия сотрудников и их семей:

- частые пожарные учения
- тренинги по безопасности
- внедрение культуры превентивной профилактики
- письменные планы и правила относительно обязательного обеспечения средствами индивидуальной защиты (в т.ч. защитной одежды), спец обуви и инструментов.

Количество человеко-часов без потери рабочего времени (на млн.)*

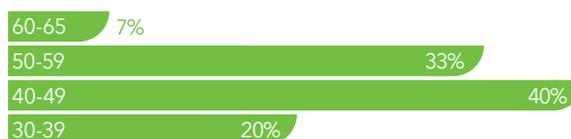


* Количество человеко-часов без потери рабочего времени: Общее количество человеко-часов, отработанных сотрудниками компании и подрядных организаций без каких-либо травм и несчастных случаев, которые привели бы к потере рабочего дня. При этом если вышеуказанная работа выполнялась от имени компании, рабочее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

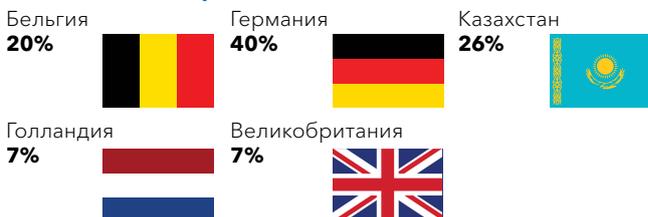
Разноплановый руководящий состав

Компании Nostrum и ТОО "Жаикмунай" имеют общий разноплановый коллектив управленцев из 15 человек (дополнительные сведения см. в разделе "Корпоративное управление").

Возраст



Национальная принадлежность



Пол



БОЛЬШАЯ КОМАНДА ПРЕДАННЫХ СОТРУДНИКОВ

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Чинаревское месторождение	329	396	439	500	552	631	633
Уральск	130	142	117	144	170	207	274
Другие	14	17	22	33	36	46	56
Итого	473	555	578	677	758	884	963

Заметное присутствие в Казахстане

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

Ниже указано количество наших сотрудников (полных штатных единиц) в Казахстане за период:

Место	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Чинаревское мест.	329	396	439	500	552	631	633
Уральск	130	142	177	144	170	207	274
Всего	459	538	616	644	722	838	907

Nostrum oil and gas

Разброс по

%



Национальная принадлежность

Местные народности (Казахстан) **98,5%**



Иные народности **1,5%**



В 2013 г. общее количество наших трудовых ресурсов выросло на 9,3%, а показатель текучести кадров составил 7,2%.

Пол



Женщины **16%**



Мужчины **84%**

Трудовые отношения

Мы считаем взаимоотношения компании с сотрудниками хорошими; за прошедший период не было случаев приостановки работ, забастовок или подобных мероприятий. Отношения с сотрудниками являются одним из главных приоритетов нашего бизнеса.

Зарплата и ее рост

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

Описание	2009	2010	2011	2012	2013
Средняя численность (полн. день) персонала Группы в Казахстане	574	619	722	838	907
Изменение средней з/п		9%	16%	28%	6%

Эффективные соц. гарантии

- **Социальное обеспечение**
 - Вклад 22% общего дохода сотрудников, 21% соц. налоги и 1% соц. обеспечение правительству РК;
 - Оплачиваемый отпуск по болезни (после 5 лет работы).
- **Пенсионный фонд**
 - До 10% от зарплат сотрудников отчисляется в их назначенные пенсионные фонды.
- **Медицинская помощь и здравоохранение**
 - Медицинское обслуживание, предоставляемое в рамках медицинской страховки, которую предлагает компания;
 - Расходы на медицинские центры, компания зачастую производит возмещение расходов, не покрываемых непосредственно мед. страховкой
 - Собственный пункт первой мед.помощи.
- **Страховые программы**
 - Полностью соответствуют всем обязательным требованиям Казахского законодательства, а также ряду добровольных договоров;
 - Страхование ответственности директоров и должностных лиц у независимого страховщика.



Более подробную информацию о страховке можно найти на нашем веб-сайте.

Стратегический отчет

Корпоративная социальная ответственность

продолжение

Наш персонал

Обучение

Соглашение о разделе продукции, заключенное с правительством Казахстана, и сопутствующее ему дополнительное соглашение №9 ставят следующие условия в отношении обучения:

- компания обязуется обеспечивать ежегодный прирост в размере 1% в год к своим финансовым обязательствам в отношении Чинаревского месторождения; и
- компания обязуется участвовать в программе расходов на образование граждан Казахстана вплоть до 2020 года включительно.

Число сотрудников, получивших обучение по программам Nostrum

281

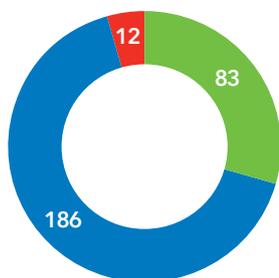
Общее количество учебных дней

829

Число иных граждан, получивших обучение по программам Nostrum

50

Категории обученного персонала



- Администрация
- Производство
- Маркетинг

Права человека

Кодекс корпоративной этики нашей компании содержит определенные принципы, которые управляют нашим корпоративным поведением, и неполное краткое описание того, что мы считаем допустимым поведением для наших сотрудников, прикомандированного персонала и независимых подрядчиков, которые посвящают Nostrum значительное количество своего рабочего времени (в рамках Кодекса все вместе – «сотрудники»). Нарушение Кодекса корпоративной этики может привести к дисциплинарным взысканиям, в том числе к увольнению и даже уголовной ответственности.

Помимо всего прочего Кодекс также предполагает равноправие и равные возможности всех сотрудников и содержит определенные положения, регулирующие личное поведение.

Равные возможности

Каждый сотрудник Nostrum обязан соблюдать все применимые законы и законодательные нормы, запрещающие дискриминацию при приеме на работу. Ни один из сотрудников Nostrum никогда и ни при каких условиях не должен становится объектом незаконной дискриминации по расовому, религиозному, национальному, возрастному и половому признаку, а так же вследствие ограниченных физических возможностей, своей сексуальной ориентации и политических взглядов.

Личное поведение

Сотрудники Nostrum обязаны соблюдать правила делового этикета и с уважением относиться к своим коллегам, деловым партнерам и прочим лицам. Это также предполагает деликатность и уважение чужих культур и обычаев Nostrum не потерпит в своей компании ни малейших проявлений фактических или потенциальных притеснений, дискриминации и другого поведения, которое наши коллеги или деловые партнеры могут обосновано посчитать угрожающим или оскорбительным.



Наше сообщество

Единое пространство

Стремительный рост Nostrum и связанных с ней проектов привлек в нашу компанию множество опытных и компетентных работников. Подобным успехом мы в большей степени нашей гибкой и глубоко интегрированной команде профессионалов. В своей социальной политике Nostrum делает отдельное ударение на создание интегрированной, ответственной и надежной команды из своего персонала и субподрядчиков.

Социальная инфраструктура

Согласно СРП, подписанном в отношении Чинаревского месторождения, плюс новым договорам о приобретении прав пользования недрами дополнительных лицензионных участков, мы ежегодно тратим 300 000 млн долл. США и 350 000 млн долл. США соответственно на развитие социальной инфраструктуры. На протяжении прошлого года мы дополнительно вложили значительные средства в обслуживание и ремонт дорог, как в пределах, так и за пределами лицензионных участков, что все вместе обошлось нам в 2 196 238 долл. США.

Спонсорская и благотворительная деятельность, участие в социальных проектах

тысячи долл. США



Более подробную информацию по этому поводу можно найти на нашем веб-сайте.

Компания Nostrum Oil & Gas с удовольствием принимает участие в спонсорской деятельности, благотворительности и социальных проектах, чтобы достичь следующего:

- разработать базу общей социальной ответственности компании, ориентированной на взаимодействие с обществом в целом (пример: приобретение двух новых школьных автобусов);
- усиления положительного имиджа компании и дальнейшего улучшения репутации;
- рекламы здорового образа жизни путем поддержки с порта в регионе, например, устройства футбольного поля;
- поддержки активной социальной и политической жизни в городе и регионе;
- создание полезных возможностей для сотрудничества с местным и региональным бизнесом.



Новый лагерь

В 2013 г. завершено строительство и ввод нового лагеря для более чем 700 чел. Это привело к значительному улучшению условий жизни сотрудников, работающих в поле.

Ликвидационный фонд

В соответствии с Nostrum создает ликвидационный фонд в размере 12,0 млн долл. США за счет ежегодного перечисления в него взносов в размере 100 000 долл. на этапе разведки и в размере 452 000 долл. США в год в течение этапа добычи. Ликвидационный фонд будет предоставлять средства на ликвидацию имущества и оборудования Nostrum в конце срока СРП. В 2013 году мы специально подготовили для этой цели отдельный взнос в размере 452 000 долл. США, который требует от нас соглашение о разделе продукции.

Стратегический отчет

Корпоративная социальная ответственность

продолжение

Окружающая среда

Подход к защите окружающей среды

Наш подход к защите окружающей среды строится на совокупности ежегодных природоохранных проектов, которые мы выбираем себе в качестве ключевых приоритетов в соответствии со стоящими перед нами первостепенными стратегическими, регуляторными и коммуникационными задачами, и готовим с соблюдением всех требований казахского законодательства:

- контроль атмосферного загрязнения
- рациональное использование и защита водных ресурсов
- защита земельных ресурсов
- контроль и рациональное пользование недрами
- защита флоры и фауны
- радиологическая, биологическая и химическая безопасность
- экологическое образование и пропаганда
- исследования, разведка, разработка и другие работы

В 2013 году на новых участках были проведены особые мониторинговые работы для получения контрольных критериев, которые мы со временем интегрируем в свои природоохранные проекты.

Технологии мониторинга окружающей среды

Компания Nostrum разработала программу мониторинга окружающей среды для организации и отслеживания своей природоохранной деятельности, выявления любого потенциально вредного экологического воздействия. Это позволяет нам оперативно проводить корректировочные мероприятия в случае нарушения какой-либо нормы природоохранного законодательства.

Программа мониторинга окружающей среды на территории месторождений включает в себя:

- получение актуальной информации, необходимой для принятия решений по поводу природоохранной политики, в том числе контрольные показатели качества окружающей среды и сбор информации о нормативно-правовых актах, применимых к процессам добычи углеводородов, которые потенциально могут оказать негативное воздействие на окружающую среду;
- обеспечение полного соответствия с природоохранным законодательством Республики Казахстан;
- снижение негативного влияния процессов добычи углеводородов на окружающую среду и здоровье людей;
- повышение эффективности использования природных энергетических ресурсов;
- разработка превентивных оперативных мер аварийного реагирования;
- повышение уровня экологических знаний и ответственности среди сотрудников и руководителей;
- подготовка докладов о природоохранной деятельности и рисках для здоровья местного населения;

- обеспечение более тщательного соблюдения природоохранных требований;
- увеличение эффективности системы управления QHSE (качество, здоровье, безопасность, окружающая среда);
- учет экологических рисков при принятии финансовых и инвестиционных решений.

Поддержка системы QHSE

Программа мониторинга окружающей среды на территории месторождений управляется отделом QHSE. В сферу ответственности этого отдела также входят следующие мероприятия:

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

Соблюдение законодательства

Годовой отчет по мониторингу окружающей среды на территории месторождений (2013) – это полный и исчерпывающий документ, описывающий содержание, методологию и результаты природоохранной деятельности Nostrum. В главе «Выводы» (глава 20) годового отчета за 2013 год было сказано следующее:

На основании составленного отчета можно заключить, что в 2013 году, как и во все предыдущие годы, предприятие не вышло за рамки установленных стандартов загрязнения окружающей среды в регионе, в котором расположены добывающие объекты.



Более детальную информацию по этому поводу можно найти на нашем веб-сайте.

Система экологического менеджмента компании Nostrum

В настоящее время система экологического менеджмента разрабатывается в рамках нашей программы экологического мониторинга. Благодаря мониторинговой деятельности нам удалось получить ряд ценных данных, которые в дальнейшем могут служить для формирования контрольных критериев. Контрольные критерии в свою очередь будут учитываться нами при составлении политики и определении приоритетов на 2014 год.

Независимые внешние эксперты на регулярной основе проводят от имени компании необходимые аудиты для того чтобы посодействовать нам в развитии нашей системы управления окружающей средой. В частности, проводятся аудиты соответствия требованиям по здоровью, безопасности, условиям окружающей среды и обеспечению качества.

Утилизация промышленных отходов и восстановление загрязненных грунтов

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

Отчет по парниковым газам (ПГ)

В течение последних нескольких лет Nostrum осуществляла мониторинг и составляла отчеты о выбросах парниковых газов в соответствии со всеми казахскими законодательными и нормативными требованиями. Начиная с 2013 года, компания с помощью AMEC Earth & Environment UK Ltd также разработала систему отчетности по парниковым газам, которая соответствует новым регламентам, дополнившим текущие списки нормативных требований британского законодательства, применимых к деятельности компании. В частности, в рамках новой системы отчетности осуществляется сбор данных обо всех источниках выбросов парниковых газов в соответствии с новыми регламентами 2013 г. из Закона "О компаниях" 2006 года (Стратегический отчет и отчеты директоров). Перечень подобных источников содержится в консолидированной финансовой отчетности компании. Nostrum не несет ответственности за выбросы парниковых газов из каких-либо источников помимо тех, которые перечислены в консолидированной финансовой отчетности. Результаты инвентаризации выбросов парниковых газов представлены в форме, рекомендуемой Протоколом парниковых газов.

Непосредственные выбросы ПГ (Тип 1)

Были выявлены следующие источники непосредственных выбросов парниковых газов (Тип 1): Факелы, нагреватели, мусоросжигательные печи, паровые котлы, газотурбинные установки, электростанции, компрессоры, а также неконтролируемые выбросы. В таблице 1 представлены выбросы типа 1 за 2013 г. и три предыдущих года. Все шесть парниковых газов указаны отдельно и выражены в метрических тоннах эквивалента CO₂ (мт CO₂-экв.). 2010 был выбран в качестве исходного периода для Национального плана по распределению квот на выбросы парниковых газов на 2013 год в соответствии с Постановлением правительства Республики Казахстан # 1588 от 13 декабря 2012.

Ранее большая часть выбросов из-за стационарного сжигания производилась в связи с сжиганием попутного газа на УНП и ГПЗ. С завершением строительства ГПЗ ситуация претерпела значительные изменения.

Таблица 1. Выбросы парниковых газов типа 1, разделенные по видам газов

Эмиссии ПГ (mtCO ₂ e)	2010	2011	2012	2013
Двуокись углерода (CO ₂)	240 259,4	420 992,8	256 050,4	182 325,0
Метан (CH ₄)	81,4	15 419,7	805,2	28 708,0
Оксид азота (N ₂ O)	1 308,4	1 188,4	283,1	209,3
Гидрофторуглероды (HFC)	3,0	3,0	16,1	16,1
Перфторуглероды (PFC)	-	-	-	-
Шестифтористая сера (SF ₆)	-	-	-	-
Итого	241 652,2	437 603,9	257 154,8	211 258,4

В таблице 2 представлены выбросы типа 1, разделенные по видам источников.

Таблица 2. Выбросы ПГ типа 1, разделенные по видам источников

Эмиссии ПГ (mtCO ₂ e)	2010	2011	2012	2013
Стационарное сжигание	240 383,3	433 132,5	252 138,9	207 400,8
Мобильное сжигание	1 194,3	2 086,7	2 312,1	2 876,2
Тех. выбросы	-	-	-	-
Неорг. выбросы	74,6	2 384,7	2 703,8	981,4
С/Х источники	-	-	-	-
Всего в категории 1	241 652,2	437 603,9	257 154,8	211 258,4



Меры по повышению эффективности

В 2013 г., общие эмиссии ПГ в Mt CO₂e снизились на 21,3%.

Стратегический отчет

Корпоративная социальная ответственность

продолжение

Окружающая среда

Непрямые выбросы парниковых газов (категория 2)

Nostrum не пользуется покупным паром, отоплением или охлаждением. Единственный вид энергии, связанный с непрямыми выбросами ПГ – это электроэнергия, которая поставляется на объекты компании Nostrum через Желеновскую распределительную сеть (ООО ЗапКазКЕК), через подразделение ТОО Батыс Энергоресурсы. Региональный коэффициент выбросов (0,27086 т CO₂/МВт·ч) рассчитан согласно Методическим указаниям по расчету выбросов парниковых газов от тепловых электростанций и котельных (Астана, 2010) и региональному чистому температурному КПД уральских тепловых электростанций, работающих на газу (73,3%).

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

Таблица 3. Выбросы категории 1, категории 2 и общие выбросы парниковых газов

Выбросы парниковых газов (мтCO ₂ -экв.)	2010	2011	2012	2013
Прямые (кат. 1)	241 652,2	437 603,9	257 154,8	211 258,4
Непрямые, при генерировании энергии (кат. 2)	3 464,0	3 766,5	4 094,5	4 053,9
Всего выбросы (мтCO ₂ -экв.)	245 116,2	441 370,4	261 249,3	215 312,3

Общие выбросы парниковых газов (мтCO₂-экв.)



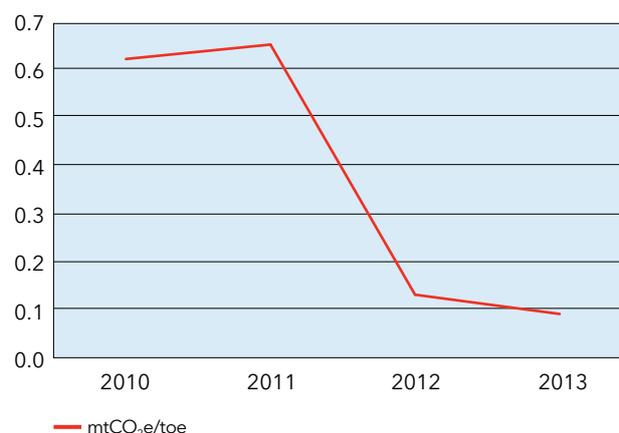
Коэффициент интенсивности выбросов

В нефтегазовом секторе рекомендуется использовать коэффициент интенсивности исходя из "экв. тонны CO₂ на тонну выходной продукции" согласно приложению F рекомендаций в сфере отчетности по защите окружающей среды Министерства окружающей среды, продовольствия и сельского хозяйства (2013). Учитывая разнообразие продукции Nostrum Oil & Gas – сырая нефть, стабилизированный конденсат, СУГ и сухой газ – выбранный коэффициент интенсивности выражается в метрических тоннах эквивалента CO₂ (мтCO₂-экв.) на тонну нефтяного эквивалента (тнэ) или на миллион баррелей нефтяного эквивалента (млн бнэ). В табл. 4 приведены коэффициенты интенсивности для суммарных выбросов (категория 1 + категория 2) за период 2010–2013 гг.

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

Добыча - Коэффициент интенсивности	2010	2011	2012	2013
Добыча, тнэ	392 000	672 000	1 890 000	2 307 748
мтCO ₂ /тнэ	0,62	0,65	0,13	0,09
Добыча, млн бнэ	2,8	4,8	13,5	16,48
мтCO ₂ /млн	87 541,50	91 952,17	19 351,80	13 065,07

Коэффициенты интенсивности выбросов (мтCO₂/тнэ)



Выбросы парниковых газов существенно сократились после того, как в 2012 г. началась эксплуатация ГПЗ. Дальнейшие сокращения в 2013 г. были обусловлены падением объемов потребляемого на собственные нужды газа, хотя в эксплуатацию были введены дополнительные энергетические мощности. Обоснование коэффициента выброса парниковых газов было получено в 2013 г. с помощью ПО электронных таблиц АО «Жасыл Даму».

Развитие потенциала по сокращению выброса парниковых газов

В соответствии со стратегией по уменьшению выбросов парниковых газов Nostrum определит возможности по сокращению выбросов парниковых газов с последующим введением мероприятий по экономии энергии и ресурсов. Чтобы обеспечить такие возможности по сокращению выбросов, будут предприняты следующие меры:

- создание концептуальной платформы для системы по управлению выбросами парниковых газов на предприятии (GHG EMS);
- создание согласованной информационной системы для мониторинга выбросов парниковых газов;
- проведение энергетического аудита на производственных мощностях компании;
- разработка плана действий по повышению энергетической эффективности на промышленных объектах;
- разработка концепции перехода к среде с малыми выбросами углерода;
- рассмотрение возможности участия компании в мероприятиях по углеродному финансированию;
- демонстрация эффективности действий компании по сокращению выбросов парниковых газов.

Чтобы выполнить эти масштабные задачи, Nostrum планирует усилить отдел качества, охраны здоровья, обеспечения безопасности и защиты окружающей среды, провести обучение менеджеров и определить подрядчиков, которые смогут оказать результативную помощь в повышении энергетической эффективности и сокращении выбросов парниковых газов.

Внешние аудиты

Компания АМЕС Earth & Environment UK Ltd провела первое исследование влияния на окружающую среду в 2007. Начиная с 2012 г. это стало ежегодной практикой; в настоящее время ежегодный аудит также включает комплексную оценку мер по охране здоровья и обеспечению безопасности, превосходящую требования к стандартной оценке влияния на окружающую среду.

Отчет компании АМЕС за 2013 г.

Сводка по содержанию отчета АМЕС за 2013 г. приведена ниже:

- компания Nostrum продемонстрировала значительное число положительных изменений в отношении охраны окружающей среды, промышленной безопасности и последовательности в подходе к разработке и улучшению связанной с ними системы управления;
- аудит производственных мощностей компании не выявил значительных нарушений государственных законов и нормативных требований, а также международных стандартов;
- АМЕС отмечает, что производственная деятельность компании соответствует строгим стандартам промышленной безопасности и защиты окружающей среды;
- компания в целом соответствует требованиям, установленным государственными законами и нормативами, а также международными стандартами, относящимися к добыче нефти и газа на суше.



Наши достижения в области устойчивого развития

В соответствии с соглашением о разделе продукции в 2013 году мы вложили 452 000 долл. США в ликвидационный фонд, чтобы обеспечить безопасный вывоз собственности и демонтаж оборудования по истечении срока действия лицензии.

Стратегический отчет

Обзор финансовых результатов

Обзор финансовых результатов

Автор: Главный бухгалтер,
Ян-Ру Мюллер



ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Чистые денежн. средства от операц. деятельности (млн долл. США)

2013: 358,6

2012: 291,8

2011: 132,2

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

Чистый доход (млн долл. США)

2013: 219,5

2012: 162,0

2011: 81,6

Доход за период представляет сумму всех поступлений и принципиально важен для успешного коммерческого предприятия.

Чистые денежн. средства, исп. в инвестициях (млн долл. США)

2013: 239,0

2012: 269,7

2011: 103,7

Чистая наличность, используемая в инвестиционной деятельности – это капиталовложения (инвестиции, расходы на разведку месторождений, новый капитал, займы и другие виды размещения капитала) минус изъятие капиталовложений.

Добыча (млн бнэ)

2013: 16,9

2012: 13,5

2011: 4,8

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

Доказанные запасы нефти и газа (млн бнэ)

2013: 199,2

2012: 194,8

2011: 169,1

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

Дивиденды (долл. США на обыкн. облигацию)

2013: 0,34

2012: 0,32

2011: -

В сентябре 2012 г. совет директоров утвердил реализацию используемой дивидендной политики. Согласно ей будет выплачиваться не менее 20% консолидированной чистой прибыли компании ежегодно. Эта политика отражает стремление компании Nostrum Oil & Gas обеспечить рост и получение прибыли в качестве неотъемлемой части деятельности. В будущем дивидендная политика будет постепенно пересматриваться советом директоров в соответствии с этапами стратегического развития компании Nostrum Oil & Gas.

ДОХОДЫ, РАСХОДЫ И ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ

Результаты по итогам за год

Группа получила за 2013 г. чистый доход в объеме 219,5 млн. долл. США, то есть он возрос на 57,5 млн. долл. США по сравнению с чистым доходом в 162,0 млн. долл. США за 2012 г. Увеличение прибыльности было обусловлено ростом доходов благодаря повышению добычи углеводородов.

Объемы выручки выросли на 157,9 млн. долл. США, т. е. на 21,4%, до 895,0 млн. долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2013 г., по сравнению с 737,1 млн. долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., главным образом за счет увеличения производства на газоперерабатывающем заводе.

Стоимость реализации увеличились на 48,0 млн. долл. США или 20,2% до 286,2 млн. долл. США за годовой период, закончившийся 31 декабря 2013 г. В 2012 календарном году они составили 238,2 млн. долл. США. Их рост обусловлен главным образом увеличением амортизации, износа и отчислений на истощение природных ресурсов, роялти и доли правительства, расходов на материалы и поставки и изменениями уровня запасов и частично компенсированы снижением расходов на заработную плату и связанных с ней налогов, расходов по КРС и расходов на ремонт и обслуживание. Рост стоимости реализации на 20% согласуется с ростом выручки в 2013 г. на 21% по сравнению с 2012 г. Из расчета на бнэ стоимость реализации незначительно упала, на 0,5 долл. США или 2,86% – с 17,48 до 16,98 долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г.; стоимость реализации на бнэ за вычетом амортизационных расходов снизилась на 0,12 долл. США или 1,12% до 9,92 долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г., по сравнению с 10,04 долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 г.

Износ, истощение и амортизация увеличились на 17,3% или 17,6 млн. долл. США, за год, который завершился 31 декабря 2013 г., и составили 119,0 млн. долл. США по сравнению с 101,4 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 г. Увеличение обусловлено ростом производства без аналогичного роста доказанных разрабатываемых запасов за тот же период.

Расходы на уплату роялти рассчитываются на основе производства и рыночных цен различных продуктов. Суммы роялти выросли на 15,2% до 39,4 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г. За предыдущий год они составили 34,2 млн. долл. США. В 2013 г. уровень добычи вырос на 25% и в среднем составил 46 178 бнэ в день с 36 940 бнэ в день в 2012 г. Средняя цена нефти марки Brent за год снизилась на 0,6% до 108,41 долл. США за баррель по сравнению с 109,03 долл. США за баррель в 2012 г.

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

Расходы на материалы и снабжение, учтенные в сумме с затратами на ремонт, техническое обслуживание и другие службы, а также с расходами по КРС, уменьшились на 1,5% до 67,4 млн. долл. США за 2013 г., по сравнению с 68,4 млн. долл. США в 2012 г. Увеличение расходов на материалы и снабжение на 130%, с 5,3 млн. долл. США в 2012 г. до 12,3 млн. долл. США в 2013 г., обусловлено проводившимися в 2013 г. работами по ремонту и техническому обслуживанию, в наибольшей мере – на ГПЗ и в меньшей степени на скважинах.

Общие и административные расходы сократились на 4,4 млн. долл. США, или на 6,8%, до 60,4 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г. по сравнению с 64,9 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 г., главным образом в связи с сокращением расходов на социальные программы, которые составили 21,5 млн. долл. США за год, который закончился 31 декабря 2013 г. по сравнению с 21,8 млн. долл. США за год, который закончился 31 декабря 2012 г. Это снижение обусловлено тем, что в 2012 г. было завершено строительство 37-километровой асфальтированной дороги, ведущей к месторождению, а в 2013 г. аналогичных расходов не происходило. Сокращение затрат на социальные программы в значительной мере компенсировалось увеличением оплаты услуг по менеджменту и профессиональных услуг.

Стратегический отчет

Обзор финансовых результатов

продолжение

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

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

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

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

Прибыль до уплаты налога на прибыль оставила 362,0 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г. по сравнению с прибылью в 282,4 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2012 г. Более высокая прибыльность обусловлена в первую очередь ростом доходов благодаря увеличению производства на ГПЗ.

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

В таблице ниже показана выручка группы, объемы продажи и цены на сырье с учетом цены на нефть марки Brent за календарные 2013 и 2012 годы:

Год, завершившийся 31 декабря	2013	2012
Выручка		
Объемы реализации (бнэ)	16 854 970	13 629 245
Средн. цена нефти Brent, исх. из кот. Nostrum реализовала свою нефть (долл. США/барр.)	108,4	107,4
Общая выручка (млн долл. США)	895,0	737,1

В следующей таблице приводится разбивка прибыли Группы по видам продукции за период, завершившийся 31 декабря 2013 и 2012 годов.

Год, завершившийся 31 декабря (тыс. долл. США)	2013	2012
Выручка		
Нефть и газоконденсат	709,1	587,4
Газ и СУГ	185,9	149,7
Общая выручка (млн долл. США)	895,0	737,1

В следующей таблице приводится разбивка прибыли Группы по видам продукции (экспорт/внутренний рынок) за период, завершившийся 31 декабря 2013 и 2012 годов:

Год, завершившийся 31 декабря (тыс. долл. США)	2013	2012
Выручка		
Выручка от экспортных продаж	765,0	630,4
Выручка от продаж на внутреннем рынке	130,0	106,7
Общая выручка (млн долл. США)	895,0	737,1

ЛИКВИДНОСТЬ И КАПИТАЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ

Общие сведения

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

Движение денежных средств (чистая сумма) от операционной деятельности

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

- наличием прибыли до уплаты подоходного налога за период в сумме 362,0 млн. долл. США, скорректированной неденежной формой начислений на износ и амортизацию в размере 120,4 млн. долл. США и расходов на финансирование в размере 43,6 млн. долл. США;
- увеличением оборотного капитала на 14,5 млн. долл. США, обусловленным в первую очередь
 - (i) увеличением дебиторской задолженности на 12,6 млн. долл. США;
 - (ii) увеличением предоплат и других текущих активов на 6,8 млн. долл. США, а также
 - (iii) увеличением других текущих обязательств на 8,8 млн. долл. США.
- уплатой подоходного налога в размере 154,5 млн. долл. США.

Чистые денежн. средства, исп. в инвестиц. деят.

Значительная доля денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, относится к программе бурения и к сооружению газоперерабатывающих установок №1, №2 и №3. За период с 1 января 2010 г. по 31 декабря 2013 г. денежные средства, использованные в программе бурения, составляли от 43% до 70% общего потока денежных средств по инвестиционной деятельности.

Чистые денежн. средства (исп. в)/полученные от финансовой деятельности

Объем чистых денежных средств, используемых в финансовой деятельности, составил 132,4 млн. долл. США за год, который завершился 31 декабря 2013 г., основную часть в нем составляет уплата дивидендов и процентов в объеме 63,2 млн. долл. США, произведенная по Облигациям 2010 и Облигациям 2012 Группы.

Политика минимизации цены

Используемая Группой система управления ценой позволяет тщательно отслеживать как капитальные, так и эксплуатационные расходы. Политика Группы состоит в минимизации цены по отношению к единице продукции. С завершением строительства основных объектов инфраструктуры и наращиванием добычи цена на б.н.э за последнее время значительно снизилась.

Стратегический отчет

Обзор финансовых результатов

продолжение

Основные финансовые риски и оценка устойчивости финансового состояния

Уровень
остаточного
риска

Высокий 
Средний 
Низкий 

Описание риска	Управление риском	Результат за 2013 г. и подверженность рискам в 2014 г.	
Риск ликвидности	Риск ликвидности – это риск, заключающийся в том, что у Группы возникнут сложности при привлечении средств для выполнения финансовых обязательств Группы.	Мониторинг риска ликвидности осуществляется на ежемесячной основе. Руководство компании обеспечивает достаточность средств для выполнения своих обязательств по мере их возникновения. Политика казначейства состоит в том, чтобы Группа поддерживала уровень наличности не менее 100 млн. долл. США.	
Риски, связанные с товарной ценой	Риск, связанный с товарной ценой, это риск того, изменения в рыночной цене сырой нефти будут негативно влиять на текущие или будущие доходы Группы. Ценовой риск чрезвычайно значим для результатов деятельности Группы, учитывая, что все продажи сырой нефти зависят от цен на сырьевые товары. На цены на нефть влияют такие факторы, как действия ОПЕК, политические события, факторы спроса и предложения.	Политика хеджирования Группы предусматривает хеджирование до 70% производства жидких продуктов при заключении контрактов, связанных с капитальными инвестициями без возможности увеличения их объема. Ранее группа использовала бесплатное фиксирование минимума и максимума плавающей ставки. Подобные контракты позволяют зафиксировать нижний порог цены на определенном уровне, одновременно снижая риск ее повышения. Группа и далее планирует придерживаться той же политики хеджирования.	
Риск, связанный с обменным	Группа подвергается риску в плане иностранной валюты, который связан с заключаемыми сделками, активами и обязательствами, выраженными в валютах, отличных от функциональной валюты ее действующих предприятий, которые с 1 января 2009 года ведут расчеты в долларах США. Эта уязвимость в первую очередь связана со сделками, контрактами и займами, выраженными в KZT (тенге). Основная часть потоков наличностей и дебиторских задолженностей Группы деноминированы в долларах США, и основные расходы Группы деноминированы в основном в долларах США.	Группа не хеджирует риск, связанный с обменным курсом иностранной валюты. Связанный с курсом иностранной валютой риск ограничен, поскольку обширная часть дохода деноминирована в долларах США. Помимо этого, расходы тоже опосредованно привязаны к курсу доллара США. Даже если согласно требованию законодательства стоимость контрактов на поставку должна быть указана в тенге, большинство контрактов на поставку материалов имеют условия, определяющие определенный курс обмена тенге к доллару США.	
Риски, связанные с процентной ставкой	Риски, связанные с процентной ставкой Группы, главным образом относятся к процентам, получаемым и выплачиваемым по денежным депозитам и займам Группы.	Группа не осуществляет хеджирование связанного с процентной ставкой риска, а также не допускает изменения фиксированной процентной ставки на плавающую и наоборот. Облигации имеют ставку фиксированного купона. Процентная ставка на оставшуюся часть облигаций 2010-2015 составляет 10,5%. Процентная ставка большей части облигаций 2012-2019 – 7,125%.	
Кредитный риск	Nostrum Oil & Gas продает всю сырую нефть по контрактам с одним или несколькими нефтетрейдерами, покупающими продукцию компании.	Политика компании Nostrum Oil & Gas состоит в минимизации кредитного риска за счет требования предоплаты за свои товары или представления гарантийного письма от одного из международных банков.	

Отчет за пятилетку

В млн долл.	2009	2010	2011	2012	2013
Выручка	116,0	178,2	300,8	737,1	895,0
Стоимость реализации	(44,0)	(53,9)	(70,8)	(238,2)	(286,2)
Валовая прибыль	72,0	124,3	230,0	498,8	608,8
Общие и административные расходы	(29,7)	(28,1)	(39,5)	(64,9)	(60,4)
Расходы на продажу и транспортировку	(5,7)	(17,0)	(35,4)	(103,6)	(121,7)
Затраты на финансирование	(7,8)	(20,5)	(1,7)	(46,8)	(43,6)
(Убытки)/прибыль от курсовой разницы	(2,2)	0,0	(0,4)	0,8	(0,6)
Прибыль/(убытки) по производному финансовому инструменту	(16,9)	(0,5)	-	-	-
Прочие расходы	(1,6)	(1,1)	(7,9)	(6,6)	(25,6)
Прочая прибыль	0,7	3,3	3,4	3,9	4,4
Прибыль до налога на прибыль	8,8	60,8	149,0	282,4	362,0
Расходы по налогу на прибыль	(27,6)	(37,9)	(67,3)	(120,4)	(142,5)
Чистая прибыль	(18,8)	22,9	81,6	162,0	219,5
Внеоборотные активы	819,8	965,1	1 126,9	1 251,6	1 426,0
Текущие активы	183,0	172,4	179,3	351,1	334,8
Итого активы	1 002,8	1 137,6	1 306,2	1 602,7	1 760,8
Собственный капитал	477,8	500,7	585,2	695,1	832,5
Долгосрочные обязательства	449,8	546,6	599,7	781,9	793,6
Текущие обязательства	75,3	90,3	121,3	125,7	134,7
Итого обязательства	525,0	636,9	720,9	907,6	928,3
Обязательства и капитал	1 002,8	1 137,6	1 306,2	1 602,7	1 760,8
Движение денежных средств (чистая сумма) от	45,9	99,0	132,2	291,8	358,6
Чистые денежные средства, исп. в инвестиц ¹	(200,7)	(132,2)	(103,7)	(269,7)	(239,0)
Чистые денежные средства, исп. в финансовой	279,4	39,7	(47,4)	50,4	(132,4)
	2009	2010	2011	2012	2013
Размер прибыли, %	(16,2%)	12,9%	27,1%	22,0%	24,5%
Отношение собств. капитал/активы,%	47,6%	44,0%	44,8%	43,4%	47,3%
Цена GDR на конец периода (долл. США)	8,50	12,30	9,70	10,70	13,00
Непогашенных GDR (тыс.)	185 000	185 000	186 762	188 183	188 183
Непогашенных опционов (тыс.)	2 733	2 983	2 868	2 132	2 912
Дивиденд на GDR (долл. США)	-	-	-	0,32	0,34

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

Стратегический отчет

Основные риски и оценка устойчивости финансового состояния

Основные риски и оценка устойчивости финансового состояния

Категория риска	Описание риска	Управление риском	Влияние	Вероятность
Один источник дохода	Деятельность Группы на Чинаревском месторождении нефти и газоконденсата в настоящее время является единственным источником прибыли.	В 2013 г. группа завершила приобретение прав на недропользование для трех нефтегазовых месторождений возле Чинаревского месторождения; она продолжит рассматривать приобретение дополнительных нефтегазовых месторождений.	Высокий	Низкий
Проекты по развитию	Планируемые проекты группы по разработке, в частности, вторая очередь ГПЗ, подвержены обычным рискам, связанным с задержками, невыполнением и перерасходом средств, что может повлиять на добычу в будущем.	Группа обратилась в Ferrostaal, фирму по управлению международными проектами с большим опытом, чтобы получить поддержку по разработке второй очереди ГПЗ и в настоящее время заключает контракты с известными мировыми поставщиками оборудования, задействуя в проекте проверенные технологии.	Средний	Средний
Цены на сырье	Изменения рыночной цены на углеводородное сырье могут негативно влиять на текущие или будущие доходы Группы. Ценовой риск чрезвычайно значим для результатов деятельности группы, учитывая, что все продажи сырой нефти зависят от цен на сырьевые товары. На цены на нефть влияют такие факторы, как действия ОПЕК, политические события, факторы спроса и предложения.	Текущая политика хеджирования группы предусматривает хеджирование до 70% производства жидких продуктов при заключении контрактов, связанных с капитальными инвестициями без возможности увеличения их объема. Ранее группа использовала бесплатное фиксирование минимума и максимума плавающей ставки. Подобные контракты позволяют зафиксировать нижний порог цены на определенном уровне, одновременно снижая риск ее повышения.	Средний	Средний
Процентные ставки	Этот риск в первую очередь связан с процентами, получаемыми и уплачиваемыми по денежным депозитам и займам Группы.	Группа не осуществляет хеджирование связанного с процентной ставкой риска, а также не допускает изменения фиксированной процентной ставки на плавающую и наоборот. Облигации имеют ставку фиксированного купона.	Средний	Средний
Соглашения об использовании недр	Возможны разногласия Группы с Правительством Казахстана относительно ее деятельности по недропользованию или выполнению требований договоров по недропользованию.	Группа считает, что она полностью выполняет требования договоров на недропользование и ведет в этом отношении открытый диалог с правительственными органами Казахстана.	Высокий	Средний
Соблюдение природоохранного законодательства	Правовая основа защиты окружающей среды и безопасности эксплуатации в Казахстане еще не полностью разработана, и, учитывая меняющийся характер экологических норм, существует риск неполного выполнения всех этих норм в то или иное время.	Группа увеличила количество персонала в отделе охраны здоровья, обеспечения безопасности и охраны окружающей среды за последние 18 месяцев; она также регулярно заказывает независимые экологические аудиты для подтверждения выполнения нормативных требований и применения передовых практик.	Средний	Средний
Неопределенность налогового законодательства	ретроактивного применения налогового законодательства и изменения налогового законодательства в Казахстане создают риски дополнительных налоговых обязательств, которые, по мнению группы, она не обязана уплачивать.	Группа регулярно оспаривает, как в налоговых органах, так и в судах Казахстана, начисленные налоговые обязательства, которые она считает необоснованными и неприменимыми, как следует либо из договоров о недропользовании, либо из применимого законодательства.	Высокий	Средний
Цена продажи газа	Правительственные органы могут обязать Группу, предположительно на основании законодательства Казахстана, продавать добываемый газ на внутреннем рынке по ценам, определяемым Правительством Казахстана: они могут быть значительно ниже, чем цены, которые могли бы быть предложены Группе в другом случае.	Исходя из положений СРП и применимого законодательства, группа считает, что такое законодательство не применимо к недропользованию группой Чинаревского месторождения и донесла свою точку зрения до Правительства Казахстана.	Средний	Средний

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

Группа подвержена влиянию ряда рисков и неопределенностей, связанных с деятельностью группы; основные риски и неопределенности перечислены в таблице выше. Меры по устранению или минимизации таких рисков и неопределенностей принимаются соответствующими отделами.

Дополнительные сведения о финансовых рисках, с которыми имеет дело Группа, и о мерах противодействия этим рискам см. в примечаниях к финансовой отчетности, приложенных к этому ежегодному отчету.



Корпоративное управление

Последовательная безупречность в управлении

- 65 Обзор Председателя
- 66 Корпоративное управление
- 69 Отчет о вознаграждениях
- 70 Совет директоров
- 72 Nostrum Oil & Gas
Управленческий состав
- 74 Компания Zhaikmunai LP
Управленческий состав
- 76 Отчет аудиторского комитета



Обзор от Председателя

“Я рад отметить, что Группа существенно продвинулась, внедряя передовые практики во многие аспекты корпоративного управления.”



Компания Nostrum Oil & Gas ставит своей целью применение передовых практик корпоративного управления в интересах всех своих участников. Внедрение и использование образцовых методов корпоративного управления – основной принцип группы, в соответствии с которым мы выстраиваем взаимоотношения с инвесторами, сотрудниками, клиентами, поставщиками и деловыми партнерами.

Мне приятно отметить, что Группа достигла существенных успехов и приблизилась к образцовым практикам во многих аспектах корпоративного управления с момента первого листинга ГДР партнерства на Лондонской фондовой бирже. Промежуточная финансовая отчетность и обновления отчетов о текущей деятельности, которые мы теперь предоставляем рынку, могут служить примерами нашего продвижения к образцовым практикам в этом направлении.

За последние 12 месяцев комитеты при совете директоров также стали намного активнее выполнять свои задачи, вводить процессы, процедуры и меры контроля, а также предоставлять совету информацию и рекомендации по вопросам, связанным с их компетенциями. Кроме того, совет самостоятельно проводит регулярную оценку собственной деятельности и эффективности; я считаю, что этот процесс увеличит ценность совета как актива и будет способствовать развитию деятельности группы.

Совет всегда учитывает особенности корпоративного управления при разработке планов, а также при определении стратегии и приоритетов Группы.

Совет последовательно воплощает заявленные принципы и ценности Группы в ее деятельности, так как мы твердо уверены, что это будет способствовать успеху Группы по мере ее роста в долгосрочной перспективе.

Будучи партнерством с ограниченной ответственностью, ГДР которой включены в официальный котировальный список Управления по надзору на финансовых рынках (Financial Conduct Authority, FCA), партнерство не обязано соблюдать положения Кодекса корпоративного управления Великобритании. В отношении партнерств с ограниченной ответственностью, созданных на острове Мэн, отсутствуют какие-либо применимые нормативные рекомендации по вопросам корпоративного управления. В то же время Совет принял кодекс корпоративного управления Группы; при разработке этого кодекса генеральный партнер учел рекомендации по корпоративному управлению, приведенные в Кодексе корпоративного управления Великобритании. Копию кодекса корпоративного управления партнерства можно найти на веб-сайте партнерства.

Генеральный партнер, после консультаций с независимыми бухгалтерами и юрисконсультами партнерства, также ввел процедуры, обеспечивающие соблюдение положений о внутреннем контроле, предусмотренных его кодексом корпоративного управления. Совет считает, что он ввел достаточно механизмов контроля, чтобы обеспечить выполнение Группой ее текущих обязательств в соответствии с Правилами листинга Великобритании и с Принципами открытости и прозрачности, а также с правилами, применимыми в Казахстане и на других биржах, где котируются ценные бумаги Группы.

Совет считает, что в течение годового отчетного периода 2013 партнерство выполняло все соответствующие положения, определенные в его кодексе корпоративного управления.

Наши директора обладают опытом в различных отраслях; директорат разнообразен по возрасту, месту рождения и национальности. Мы считаем, что наши директора располагают необходимыми навыками и опытом, отличаются независимостью и знаниями, благодаря которым они могут эффективно выполнять свои обязанности и решать соответствующие задачи. Группа также привержена принципу уважения к гендерным различиям на уровне Совета, и хотя в настоящее время женщины в его составе отсутствуют, мы ведем активный поиск подходящих кандидатов. Мы продолжим и дальше отбирать директоров на основе объективных критериев, чтобы избежать чисто формального подхода в этом вопросе и обеспечить назначение на должности наиболее квалифицированных специалистов.

Мы гордимся тем, что применяем практичный, а не формальный подход к корпоративному управлению, так как стремимся действовать в интересах всех заинтересованных лиц. Я очень удовлетворен большими достижениями Группы в этой области, так как наша структура управления развивалась вместе с предприятием в целом.

Фрэнк Монстрей
Председатель

Корпоративное управление

Должностные обязанности членов совета директоров

В рамках совета должности председателя и главного исполнительного директора разделены, при этом каждой из них соответствуют конкретные и четко определенные обязанности. В обязанности Председателя, Фрэнка Монстрея (Frank Monstrey), входит руководство советом директоров и обеспечение эффективности всех его функций.

Председатель определяет повестку заседаний совета по согласованию с главным исполнительным директором и главным юрисконсультом Группы. Председатель также несет ответственность за обеспечение директоров точной, своевременной и четко оформленной информацией, а также за налаживание эффективного взаимодействия с ограниченными партнерами. Главный исполнительный директор, Кай-Уве Кессель, осуществляет руководство Группой с целью обеспечения успешного планирования, достижения целей и следования стратегиям, утвержденным советом директоров. Он также несет ответственность за работу с активами Группы, а совместно с председателем – за представление Группы третьим сторонам.

Айке фон дер Линден является старшим независимым неисполнительным директором в составе совета директоров. Он предоставляет консультации председателю и, при необходимости, выступает в качестве посредника от лица других директоров. При необходимости он передает вопросы в совет директоров помимо председателя или главного исполнительного директора.

Остальные пять неисполнительных членов совета директоров – Пит Эверэрт (Piet Everaert), Атул Гупта (Atul Gupta, независимый директор), Михаил Иванов (Mikhail Ivanov), Панкаж Джайн (Pankaj Jain) и Стив МакГоуэн (Steve McGowan, независимый директор). В 2013 г. совет провел пять заседаний, четыре из которых были плановыми. В 2013 г. г-да Монстрей, Кессель, МакГоуэн, Эверэрт, фон дер Линден, Гупта и Иванов посетили пять заседаний совета, в то время как г-н Джайн посетил четыре заседания совета. На 2014 г. запланировано четыре заседания совета.

Члены совета директоров также провели особое заседание 17 февраля 2014 г. в Берлине с участием геологов, инженеров по разработке месторождений и экспертов по бурению, чтобы рассмотреть геологическое строение Чинаревского месторождения, его запасы и планы его разработки. Директорам были представлены различные презентации, также были проведены обсуждения стратегии и деятельности Группы по соответствующим направлениям.

Совет продолжает уделять максимум внимания выявлению и анализу рисков, которым подвержена Группа, будь то операционные, финансовые, юридические риски или риски потери деловой репутации. Также внимание уделяется разработке механизмов внутреннего контроля и подходов к управлению такими рисками, чтобы Группа смогла достигнуть свои стратегические цели.

Корпоративная структура

Котируемая компания группы, Nostrum Oil & Gas LP, является ограниченным партнерством, созданным по законодательству острова Мэн; головной офис компании расположен в Амстердаме, она также является налоговым резидентом Нидерландов. Руководство Группой осуществляет совет директоров компании Nostrum Oil & Gas Group Limited – генерального партнера ограниченного партнерства. Совет директоров определяет стратегию, политики и ценности для всех компаний группы.

Руководство основной производственной дочерней компанией группы, Zhaikmunai LLP (товарищества с ограниченной ответственностью, учрежденного в соответствии с законодательством Казахстана), осуществляет Генеральный директор на основе устава (или учредительного договора) и решений, принимаемых общими собраниями участников. Однако по определенному кругу вопросов решение принимает совет генерального партнера.

Этот раздел ежегодного отчета описывает, как совет директоров генерального партнера применял основные принципы, указанные в кодексе корпоративного управления Группы.

Совет директоров генерального партнера

Совет директоров генерального партнера рассматривает все важные вопросы по управлению и политике, связанные с партнерством и Группой. К ним относятся определение стратегических целей партнерства, обеспечение наличия финансовых и кадровых ресурсов, требуемых для выполнения задач партнерства, а также оценка результативности управления Группой. Совет директоров также определяет ценности и стандарты Группы и обеспечивает понимание и выполнение ею обязательств по отношению ко всем заинтересованным лицам. Ряд важнейших вопросов находится исключительно в компетенции совета и не делегируется руководству. План рассмотрения вопросов, находящихся исключительно в компетенции Совета, а также положения о комитетах Совета можно найти на веб-сайте группы.

В настоящее время в состав совета директоров входят восемь членов, в том числе два исполнительных директора и шесть неисполнительных директоров, три из которых считаются советом директоров независимыми неисполнительными директорами. В совет директоров входят граждане различных стран: Бельгии, Германии, России и Индии.

Оценка советом собственной деятельности

Совет производит ежегодную оценку собственной деятельности и эффективности и в связи с этим учитывает независимость своих неисполнительных директоров. По результатам оценки за 2013 г. совет считает, что гг. фон дер Линден, Гупта и МакГоуэн продолжают проявлять свою независимость в качестве директоров генерального партнера.

В 2013 г. главный юрист группы подготовил подробную анкету и передал ее каждому из членов совета директоров, чтобы получить отзывы по результативности и эффективности деятельности совета. Директорам было предложено указать свое мнение по ряду тем, в частности по многим вопросам в четырех основных областях: лидерство, эффективность, отчетность и участие.

Затем ответы на вопросы анкеты были собраны, рассмотрены Председателем и обсуждены с другими директорами. Основные результаты и принятые к исполнению действия, определенные на основе этой самооценки, включают следующее:

- рекомендуется предоставлять независимым директорам дополнительную информацию, относящуюся к найму персонала и стратегии управления кадровыми ресурсами. Исполнительные директора приняли к исполнению пункт, согласно которому в 2014 г. совету предоставляется дополнительная информация по этим вопросам;
- было предложено уделять больше времени обсуждению стратегии, а не операционной и финансовой отчетности; исполнительные директора приняли пункт действий, согласно которому предоставляемая совету информация должна в основном касаться стратегических вопросов, а не простой отчетности по операционным и финансовым результатам деятельности;
- отмечено, что материалы для заседаний совета директоров не предоставляются его членам заблаговременно до начала заседаний; генеральный партнер принял к исполнению пункт действий по существенному улучшению данной ситуации в 2014 г.;
- было внесено предложение о предоставлении совету большего объема информации, касающейся принятия решений комитетом по вознаграждениям; данное предложение было принято как пункт действий к исполнению в 2014 г.

Присоединение директоров к совету

При присоединении к совету директоров все новые директора получают полный официальный вводный пакет материалов, относящихся к бизнесу Группы, операционным, финансовым и юридическим вопросам. Они также принимают участие в обсуждениях с членами совета директоров и представителями крупных инвесторов, чтобы получить хорошее представление о задачах, стоящих перед Группой, и доступных ей возможностях.

Комитеты при совете директоров

Совет может делегировать любые права и полномочия (с правом передоверия) на такой срок и на таких условиях, какие он сочтет подходящими, любому комитету, состоящему из одного и более директоров. Совет сформировал комитет

по аудиту и комитет по вознаграждениям, а при необходимости создаст и другие комитеты для обеспечения эффективного управления.

Комитет по аудиту

Совет сформировал комитет по аудиту, который функционирует в соответствии с соответствующим письменным положением. Комитет по аудиту должен состоять как минимум из двух независимых директоров и как минимум одного члена, имеющего недавний и соответствующий опыт в финансовой сфере. Комитет по аудиту состоит из г-на МакГоуэна, г-на фон дер Линдена и г-на Гупты, каждый из которых считается независимым директором, при этом г-н фон дер Линден выступает в качестве председателя комитета. Совет директоров считает, что каждый член комитета по аудиту имеет соответствующий опыт в финансовой сфере. Более подробные сведения о комитете по аудиту см. на странице 76.

Комитет по вознаграждениям

Комитет по вознаграждениям оказывает совету директоров содействие в определении его ответственности в отношении уплаты вознаграждений, в том числе предоставляет совету рекомендации относительно его политики выплаты вознаграждения старшему руководству, определяет размер индивидуального вознаграждения и льготного пакета каждого из исполнительных директоров и осуществляет контроль за уплатой вознаграждений старшему руководству, занимающему уровень ниже уровня совета директоров.

Вопрос вознаграждения неисполнительных директоров должен решаться советом директоров в целом. В состав комитета по вознаграждениям в настоящее время входят г-н Монстрей (в качестве председателя), г-н МакГоуэн, г-н фон дер Линден и г-н Иванов. Заседания комитета по вознаграждениям назначаются не реже двух раз в год. В состав комитета по вознаграждениям должен входить как минимум один независимый директор.

Как указано выше, комитет по вознаграждениям принял к исполнению пункт действий, увеличивающий объем информации, которая будет предоставляться совету в целом в связи с деятельностью по принятию решений комитета в 2014 г.

Связь с инвесторами

Компания Nostrum постоянно поддерживает связь с инвесторами. Мы регулярно издаем пресс-релизы, посещаем конференции инвесторов по всему миру. После публикации квартальных, полугодичных и годовых результатов мы всегда звоним нашим инвесторам. Наши руководители всегда готовы встретиться с инвесторами и только приветствуют такие встречи. Мы непрерывно поддерживаем обратную связь с инвесторами, чтобы предоставляемая нами информация соответствовала их запросам. На нашем веб-сайте доступны обширные сведения. В то же время инвесторы и заинтересованные в деятельности Группы лица могут зарегистрироваться на веб-сайте, чтобы получать обновления данных по электронной почте. Приветствуется посещение всеми инвесторами ежегодных общих собраний (EOCA) для обсуждения деятельности Группы.

Корпоративное управление

продолжение

Управленческий состав

Совет директоров делегирует команде руководителей обязанности по надзору за реализацией партнерством и его дочерними компаниями устанавливаемых им политик и стратегии, а также обязанности по созданию предварительных условий для успешной текущей деятельности. Команду руководителей возглавляет главный исполнительный директор, Кай-Уве Кессель, имеющий большой опыт в нефтегазовой промышленности. Все остальные члены комитета по управлению обладают значительным опытом в нефтегазовом секторе в целом и в Казахстане в частности. В состав команды руководителей также входят главный финансовый директор Группы, ее заместитель главного исполнительного директора, ее главный юрист-консульт, а также генеральный директор компании Zhaikmunai LLP, главный финансовый директор, главный операционный директор, директор по вопросам геологии, коммерческий директор и директор по буровым работам.

Ежегодное общее собрание акционеров ("ЕОСА")

28 июня 2013 г. было проведено ежегодное общее собрание партнеров с ограниченной ответственностью. Перед началом собрания и в его ходе партнеры с ограниченной ответственностью могли пообщаться с членами совета директоров и старшими руководителями, а также получить ответы на свои вопросы. На собрании все представленные предложения были приняты от 98,18% до 99,98% голосов.

Дата проведения ЕОСА, которое состоится в Амстердаме в 2014 г., будет указан в Уведомлении о собрании. Его опубликуют наряду с предлагаемыми для обсуждения на собрании решениями позднее в течение этого года. Информация об Уведомлении будет опубликована на веб-сайте Группы. Инвесторам, которые не смогут посетить ЕОСА, рекомендуется проголосовать заранее, перед собранием, воспользовавшись формой делегирования полномочий, которая рассылается вместе с Уведомлением о собрании.

Кодекс корпоративного поведения, действующий в Группе

Совет принял кодекс корпоративной этики группы, который требует от персонала Группы действовать честно и в соответствии с принципами этики, соблюдать все положения применимого законодательства и нормативных актов, а также действовать безупречно в сфере личных действий и обеспечивать реализацию принципа равных возможностей. Кодексом корпоративной этики регулируется поведение в контексте вопросов здравоохранения, безопасности, охраны окружающей среды, антимонопольные действия, действия по инсайдерским торговым операциям, ведение записей, осуществление контроля и проведение проверок, конфликты интересов, запрещенные платежи, подарки и услуги, заинтересованность (доли участия) в других бизнесах, действия в других сферах деятельности, использование активов Группы, конфиденциальность, обмен сообщениями с третьими лицами, безопасность электронных данных, личная информация, личное поведение, обеспечение равных возможностей и подконтрольные вопросы. Кодекс корпоративной этики можно найти на веб-сайте партнерства.

Кодекс совершения сделок

Кроме того, совет принял кодекс совершения сделок для членов совета директоров, любых лиц, имеющих в Группе управленческие обязанности, и любых работников Группы, которым может стать доступна ценообразующая информация. Данный кодекс основан на Модельном кодексе, приведенном в Правилах листинга. Кодекс совершения сделок разработан для того, чтобы такие лица, получив инсайдерскую информацию или в течение «закрытых» периодов, не могли заключать сделки с ценными бумагами Группы в соответствии с «Принципами открытости и прозрачности, действующими в Великобритании». Генеральный партнер предпримет все обоснованные меры для обеспечения соблюдения такого кодекса со стороны членов Совета директоров, любых лиц, исполняющих управленческие обязанности, а также любых соответствующих сотрудников Группы.

Кодекс слияний и поглощений

С юридической точки зрения Кодекс слияний и поглощений Великобритании не распространяется на партнерство. Поэтому предложение о поглощении, направленное в адрес партнерства, не подлежит регулированию органами Великобритании по контролю за проведением поглощений. Однако соглашение об ограниченном партнерстве, положенное в основу партнерства, содержит ряд положений, касающихся защиты от поглощений, аналогичных положениям Кодекса слияний и поглощений Великобритании, хотя они и не обеспечивают защиту в объеме, предусмотренном этим Кодексом.

В 2013 г. система корпоративного управления Группы сработала без сбоев.

Отчет о вознаграждениях

	Год избрания	Год рождения	Исполнит. директор	Независимый директор	Оплата участия в совете директоров (долл. США)	Оплата участия в комитете по аудиту	Оплата участия в комитете по вознаграждению (долл. США)	Всего (долл. США)
Фрэнк Монстрей	2007	1965	Да	Нет	0*	-	0	0*
Кай-Уве Кессель	2007	1961	Да	Нет	0*	-	-	0*
Айке фон дер Линден	2007	1942	Нет	Да	100 000	0	0	100 000
Стив МакГоуэн	2007	1966	Нет	Да	100 000	0	0	100 000
Пит Эверэрт	2007	1962	Нет	Нет	100 000	-	-	100 000
Атуль Гупта	2009	1959	Нет	Да	100 000	0	-	100 000
Михаил Иванов	2009	1969	Нет	Нет	100 000	-	0	100 000
Панкаж Джайн	2012	1967	Нет	Нет	100 000	-	-	100 000

* Г-н Монстрей и г-н Кессель получают вознаграждение за работу в качестве высших руководителей группы в виде управленческих гонораров, выплачиваемых согласно соглашению о техническом содействии, заключенному с компанией Probel Capital Management NV.

Участие директоров и высшего руководства в капитале компании

27 марта 2008 года совет директоров утвердил предоставление опционов в соответствии с планом фондовых опционов Группы в отношении ГДР, представляющих долю в размере 2,5% владения партнерством, подлежащих немедленной оплате перед включением в листинг ГДР (составляющих 100 000 000 долей участия в партнерстве). Впоследствии совет директоров выпустил определенные дополнительные опционы в соответствии с этим планом. По состоянию на 31 декабря 2013 г. компания Nostrum Oil & Gas LP выпустила 4 297 958 опционов, из которых 2 912 348 были непогашенными, а 1 808 348 могли быть осуществлены.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. следующие директора и старшие руководители компаний Группы (или их аффилированные лица) располагали следующими опционами в отношении ГДР, представляющих доли в партнерстве (с предоставлением прав, как правило, на пятилетний период; стоимость их реализации составляет 4,00 долл. США за ГДР или 10,00 долл. США за ГДР; в соответствии с программой срок их действия истекает через 10 лет после даты предоставления):

Кай-Уве Кессель	1 100 974 ГДР
Ян-Ру Мюллер	190 130 ГДР
Томас Хартнетт	250 325 ГДР
Алексей Эрбер	70 000 ГДР
Йорг Паль	35 000 ГДР
Хайнц Вендель*	200 000 ГДР
Берик Брекешев	185 000 ГДР
Гудрун Выкрота	170 000 ГДР
Герно Войгтландер	150 000 ГДР

* Г-н Вендель (д.р. 22.08.1953) - общая сумма вознаграждения и премии по результатам работы за 2013 г. составила - 311 000 евро.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2013 г. г-ну Кесселю принадлежало 10 000 ГДР, г-ну фон дер Линдену - 10 000 ГДР и г-ну Эверэрту - 12 940 ГДР.

Прочее раскрытие информации - см. приложение на стр. 80.

Корпоративное управление

продолжение

Совет директоров

Фрэнк Монстрей
Председатель



- В ноябре 2007 г. впервые назначен директором компании Nostrum Oil & Gas
- 28 июня 2013 г. назначен исполнительным директором генерального партнера
- С сентября 2004 г. занимал должность председателя совета директоров генерального партнера
- Начиная с 1991 г. главный исполнительный директор компании Probel Capital Management, частной фирмы по управлению акциями и активами, находящейся в Бельгии и специализирующейся на управлении долгосрочным капиталом на развивающихся рынках
- Имеет степень в области экономики торгово-промышленной деятельности, полученную в Университете г. Лёвена (KUL), Бельгия

Айке фон дер Линден
Независимый
неисполнительный
директор



- В ноябре 2007 г. впервые назначен директором компании Nostrum Oil & Gas
- 1 июля 2011 г. назначен исполнительным директором генерального партнера
- Начиная с 1988 г. управляющий директор компании Linden Advisory and Consulting Services
- Начиная с 1985 г. независимый консультант финансовых учреждений по инвестициям в акционерный капитал, мезонинному и кредитному финансированию (проектному финансированию) в области природных ресурсов
- Имеет степень доктора философии в области экономики горного дела, полученную в Техническом университете г. Клаусталь

Кай-Уве Кессель
Главный
исполнительный
директор



- В ноябре 2007 г. впервые назначен директором компании Nostrum Oil & Gas
- 28 июня 2013 г. назначен исполнительным директором генерального партнера
- С ноября 2004 г. занимал должность главного исполнительного директора генерального партнера партнерства
- Начиная с 2005 г. управляющий директор компании Probel Capital Management
- 2002-2005: директор подразделения разведки и добычи в Северной Африке компании Gaz de France
- 1992-2001: управляющий директор компании Erdgas Erdöl GmbH, нефтегазодобывающей компании, принадлежащей Gas de France, а также директор и председатель совета директоров компании KazGermunai
- Выпускник государственного университета нефти и газа им. Губкина

Пит Эверэрт
неисполнительный
директор



- В ноябре 2009 г. впервые назначен директором компании Nostrum Oil & Gas
- Вновь назначен неисполнительным директором генерального партнера 28 июня 2013 г.
- Начиная с 1993 г. партнер в юридической фирме VWEW Advocaten
- Начиная с 1986 г. юрист в Brussels Bar (работает в области бельгийского торгово-промышленного права)
- Выпускник Университета г. Лёвен (KUL) (1984 г.) и Колледжа Европы (г. Брюгге) (1985 г.), Бельгия

Атул Гупта
Независимый
неисполнительный
директор



- В ноябре 2009 г. впервые назначен директором компании Nostrum Oil & Gas
- 9 июля 2012 г. назначен исполнительным директором генерального партнера
- С 1999–2008: главный исполнительный директор (2006–2008 гг.) и главный операционный директор (1999–2006 гг.) компании Burren Energy
- Обширный опыт (25 лет) в международной разведке и добыче нефти и газа: в компаниях Charterhouse Petroleum, Petrofina, Monument и Burren Energy
- Окончил Кембриджский университет по специальности “Химическая технология”, изучал технологию нефтегазодобычи (Университет Хериот-Уотт, г. Эдинбург)

Стив МакГоуэн
Независимый
неисполнительный
директор



- В ноябре 2007 г. впервые назначен директором компании Nostrum Oil & Gas
- Вновь назначен независимым неисполнительным директором компании ZGL 1 июля 2011 г.
- Начиная с 2007 г. исполняющий обязанности председателя компании SMP Partners Fiduciary and Trust Company на острове Мэн
- 2001–2007: являлся членом совета директоров компании Edasco (фидуциарная компания, принадлежащая UBS) и управляющим директором компании Intertrust (остров Мэн)
- 1982: начало карьеры в банковском деле в Национальном Вестминстерском банке в Лондоне

Панкаж Джайн
неисполнительный
директор



- В ноябре 2012 г. впервые назначен директором компании Nostrum Oil & Gas
- 28 июня 2013 г. назначен неисполнительным директором компании ZGL
- Начиная с 2009 г. главный исполнительный директор группы “КазСтройСервис” (KSS)
- Большой опыт (более 20 лет) в сфере проектирования, поставок и строительства на различных проектах в Индии, Казахстане, на Ближнем Востоке и в дальневосточных регионах
- Выпускник Регионального колледжа технических наук в г. Тричи, Индия (степень почетного бакалавра в сфере гражданского строительства); специализация – нефтегазовая инфраструктура)

Михаил Иванов
неисполнительный
директор



- В ноябре 2009 г. впервые назначен директором компании Nostrum Oil & Gas
- 9 июля 2012 г. назначен неисполнительным директором компании ZGL
- В настоящее время: партнер и директор по нефтегазовым проектам в компании Baring Vostok Capital Partners, а также главный исполнительный директор компании Volga Gas
- Обширный опыт (15 лет) в нефтегазовой промышленности: 10 лет в компании Schlumberger Group на различных руководящих и инженерно-технических должностях в России, США и Великобритании, включая руководство производственной деятельностью в Иране, Грузии и Азербайджане
- Окончил Новосибирский государственный университет по специальности “Геофизика” (магистр наук) и Келлогговскую школу управления Северо-Западного университета по специальности “Управление” (магистр делового администрирования)
- Избранный член Научного общества инженеров-нефтяников

Корпоративное управление

продолжение

Nostrum Oil & Gas Управленческий состав

Фрэнк Монстрей
Председатель



- В ноябре 2007 г. впервые назначен директором компании Nostrum Oil & Gas
- 28 июня 2013 г. назначен исполнительным директором генерального партнера
- С сентября 2004 г. занимал должность председателя совета директоров генерального партнера
- Начиная с 1991 г. главный исполнительный директор компании Probel Capital Management, частной фирмы по управлению акциями и активами, находящейся в Бельгии и специализирующейся на управлении долгосрочным капиталом на развивающихся рынках
- Имеет степень в области экономики торгово-промышленной деятельности, полученную в Университете г. Лёвена (KUL), Бельгия

Кай-Уве Кессель
Главный
исполнительный



- Назначен исполнительным директором генерального партнера 16 ноября 2007 г.
- С ноября 2004 г. занимал должность главного исполнительного директора группы
- Начиная с 2005 г. управляющий директор Probel Capital Management NV
- 2002-2005: директор подразделения разведки и добычи в Северной Африке компании Gaz de France
- 1992-2001: управляющий директор компании Erdgas Erdöl GmbH, нефтегазодобывающей компании, принадлежащей Gas de France, а также член и председатель совета директоров KazGermunai
- Выпускник государственного университета нефти и газа им. Губкина

Ян-Ру Мюллер
Главный
финансовый
директор



- 16 ноября 2007 г. назначен главным финансовым директором партнерства
- Начиная с 2000 г. работал на разных должностях в компании Probel Capital Management nv (например, руководил переходом компании Жаикмунай на международные стандарты финансовой отчетности (IFRS), внедрением системы SAP и др.)
- 1990-2000: основатель и Управляющий директор Axio Systems (информационные технологии)
- 1988-1990: Andersen Consulting
- Имеет степень бакалавра технических наук. (Утрехтский муниципальный институт технологии) и степень магистра делового администрирования (Университет г. Левен (KUL))

Томас Хартнетт
Главный
юрисконсульт
Группы



- 5 сентября 2008 г. назначен главным юрисконсультом Группы
- Работал от имени партнерства или совместно с ним с 2004 г.
- Ранее являлся партнером компании White & Case LLP и имеет более чем 16-летний опыт в области международных корпоративных вопросов, слияния и поглощения, с отделениями в Нью-Йорке, Стамбуле, Лондоне, Брюсселе и Бангкоке
- 1996-1998: старший юрисконсульт корпорации Intercontinental Hotels Group
- Имеет степень бакалавра гуманитарных наук в области сравнительной политологии и политологии развития (Университет Пенсильвании) и степень доктора права (юридический факультет Нью-Йоркского университета)
- Член судебной коллегии Нью-Йорка

Ян Лага
Заместитель
главного
исполнительного
директора



- 1 января 2010 г. назначен заместителем главного исполнительного директора
- Обширный опыт в области управления промышленными объединениями: Picanol, Berry Group, Ackermans & van Haaren и Koramic
- Имеет степень магистра в области электромеханики (Университет г. Левен), и магистра делового администрирования (INSEAD)

Том Ричардсон
Руководитель
отдела
корпоративных
финансов



- 31 августа 2011 г. назначен руководителем отдела корпоративных финансов Группы
- Более 7 лет опыта работы в банковской сфере на развивающихся рынках
- Имеет степень бакалавра наук в сфере экономики и политики Бристольского университета

Корпоративное управление

продолжение

ТОО "Жаикмунай" Управленческий состав

Хайнц Вендель
Генеральный директор



- В январе 2012 г. назначен главным операционным директором Zhaikmunai LLP, а в августе 2013 г. генеральным директором партнерства (сменив на посту г-на Дружинина)
- Обширный опыт (30 лет) в разведке и добыче, главным образом, в качестве инженера в нефтегазовой сфере
- Занимал руководящие и инженерно-технические должности в Германии, Польше, России и Казахстане в таких компаниях, как GDF Suez E&P, East German Erdöl-Erdgas Gommern (EEG) и др.
- Выпускник Института нефти и газа в г. Баку, Азербайджан

Гудрун Вькрота
Главный финансовый директор ТОО Жаикмунай



- В апреле 2010 г. назначен главным финансовым директором Zhaikmunai LLP
- Предшествующий опыт в области энергетики: руководитель отдела по управлению ресурсами разведки и добычи (Gazprom Germania GmbH), руководитель по финансам и администрированию (Gaz de France Production Exploration Deutschland GmbH)
- Имеет степень магистра естественных наук (горное дело и экономика) Московского геологоразведочного университета и Сертификат по международному бухгалтерскому учету Торгово-промышленной палаты Германии (г. Берлин, Германия)

Берик Брекешев
Коммерческий директор



- В январе 2010 г. назначен коммерческим директором ТОО Жаикмунай
- Обширный опыт работы (более 10 лет) в нефтегазовой промышленности в Казахстане
- Ранее занимал руководящие должности в компаниях Starleigh Ltd, Talahasse Holdings Limited and JSC NNGRE, а также исполнял коммерческие функции в компаниях Nelson Resources, Kazakhoil Aktobe, Buzachi Operating, Atlas Global Investment и Западно-Сибирской буровой компании
- Имеет степень магистра делового администрирования (в области международного маркетинга), полученную в Маастрихтской школе менеджмента

Вячеслав Дружинин
Директор по связям с государственными органами



- Назначен директором по связям с государственными органами
- Является дипломированным горным инженером Политехнического института, г. Томск (Россия) и Министерства геологии СССР
- Закончил курс обучения по специальности инженер-буровик в компании Hughes Christensen, г. Хьюстон, штат Техас
- Различные должности в Департаменте по разработке месторождений в государственной холдинговой компании КазахГаз, государственной холдинговой компании "Жарыл" и КГПП "ВолковГеология"

Алексей Эрбер
Директор по геологии и управлению резервуарами



- В октябре 2007 г. назначен директором по геологии Zhaikmunai LLP
- Большой опыт в области разведочных и буровых работ (более 20 лет) в отделах геологии и поисково-разведочных работ компаний Erdöl-Erdgas Gommern GmbH и Gaz de France
- Выпускник государственного университета нефти и газа им. Губкина (геология и инженерная геология), а также университета имени Эрнста Морица Арндта в г. Грайфсвальде (математические методы в геологии)

Герно Войгтландер
Директор по геологии и управлению резервуарами



- В октябре 2013 г. назначен директором по геологии и управлению резервуарами Zhaikmunai LLP
- Ранее работал в компании GDF Suez Exploration & Production Deutschland GmbH и имеет опыт работы в области геологии нефти с 1984 г.
- Обширный опыт в разведке, оценке, разработке и эксплуатации месторождений углеводородов
- Диплом геолога Берлинского технического университета и научная степень в области геологоразведки Московского института геологоразведки (Россия)

Йорг Паль
Директор по буровым работам



- В 2005 г. назначен директором по буровым работам
- Большой опыт в области буровых работ (более 10 лет) на различных должностях в отделе технологии буровых работ/ капитального ремонта скважин компании Erdgas Erdöl GmbH и в отделе эксплуатации и добычи сектора добычи и поисково-разведочных работ компании Gaz de France
- Является дипломированным специалистом в области бурения с дипломом Технической школы технологий глубокого бурения в г. Штралзунте (Германия) и Технического университета TU Bergakademie в г. Фрайберге (Германия)

Жомарт Даркеев
Административный директор



- В 1997 г. начал работать в Zhaikmunai LLP
- До этого работал в качестве помощника бурильщика в компании Derku Oil & Gas drilling и ведущим инженером по разработке месторождений в государственной холдинговой компании КазахГаз В Zhaikmunai LLP занимал должности помощника генерального директора, главного исполнительного директора, заместителя генерального директора
- После Фурмановской средней школы закончил Ивано-Франковский институт нефти и газа по специальности бурение нефтяных и газовых скважин

Аманкельды Санатов
Директор по эксплуатационным работам



- Назначен на должность директора по эксплуатационным работам в 2013 г.
- Диплом в области эксплуатации нефтегазовых месторождений и нефтегазовой геологии Саратовского государственного университета им. Н. Г. Чернышевского
- Ранее занимал различные должности в компании, включая должность руководителя участка, руководителя отдела нефте- и газодобычи и начальника промысла в Zhaikmunai LLP

Корпоративное управление

продолжение

Отчет аудиторского комитета



Айке фон дер Линден

Независимый неисполнительный директор

Введение

Аудиторский комитет контролирует отношения группы с внешними аудиторами и оценивает эффективность проведения внешнего аудита. Фирма Ernst & Young LLP является аудитором Группы с момента листинга ее ГДР на Лондонской фондовой бирже в апреле 2008 г на вторичном рынке ГДР. В мае 2013 г. до общего ежегодного собрания акционеров аудиторский комитет рассмотрел возможность и рекомендовал совету директоров продлить контракт с компанией Ernst & Young. При этом учитывались результаты оценки аудиторов, в т.ч. качество работы и коммуникации внешних аудиторов, а также стоимость их услуг. Аудиторский комитет обсуждает требования относительно ротации партнеров с внешними аудиторами чтобы обеспечить необходимую степень самостоятельности и объективности.

В рамках проверки оценки финансового бюджета, подготовленной компанией, аудиторский комитет проверил выводы внешнего аудитора по финансовому состоянию.

На 31 декабря 2013 года членами Аудиторского комитета являлись г-н Айк фон дер Линден (Eike von der Linden) (Председатель комитета), г-н Стив МакГоуэн (Steve McGowan) и г-н Атул Гупта (Atul Gupta). Все члены Комитета имели недавний профильный опыт работы в сфере финансов.

Соответствие стандартам корпоративного управления

Подход Nostrum к корпоративному управлению в целом основывается на британском кодексе корпоративного управления, опубликованном FRC и Правилах листинга UK Listing Authority.

По состоянию на 31 декабря 2013 Nostrum полностью соответствует всем принципам и нормам Британского кодекса корпоративного управления (версия 2010 года) в отношении Аудиторского комитета.

Роль Аудиторского комитета

Аудиторский комитет отвечает за мониторинг объективности и достоверности финансовой отчетности группы компаний Nostrum. Комитет контролирует отношения группы с внешними аудиторами и оценивает эффективность проведения внешнего аудита. Аудиторский комитет также наблюдает за деятельностью внутреннего аудиторского отдела и оценивает эффективность системы внутреннего контроля и системы управления деловыми рисками группы. Рабочие задачи, поставленные перед Аудиторским комитетом можно увидеть на веб-сайте компании www.nostrumoilandgas.com, а его обязанности можно разделить по следующим категориям:

- система подготовки бухгалтерской и финансовой отчетности Nostrum Oil & Gas LP;
- полнота финансовой отчетности и проведения проверок финансовой отчетности Nostrum Oil & Gas LP;
- соблюдения Эмитентом законодательных и нормативных требований; и
- квалификация, эффективность и непредвзятость независимого аудитора, привлеченного Nostrum Oil & Gas LP.

Аудиторский комитет собирался пять раз в течение 2013 года, один раз в начале 2014 года и в день публикации данного годового отчета. На двух собраниях члены Комитета присутствовали лично, в то время как другие три собрания были проведены путем селекторного совещания. Внешние аудиторы присутствовали на двух собраниях Комитета, где обсуждалась годовая финансовая отчетность группы. Личное присутствие внешних аудиторов позволило членам комитета получить актуальную информацию о проведении внешнего аудита, а также помогло Аудиторскому комитету лучше понять подход внешних аудиторов к различным техническим вопросам и выяснить те основные факторы, которые влияли на них во время составления профессионального мнения.

В следующих разделах подводятся итоги работы Аудиторского комитета в 2013, включая его оценку годового отчета и финансовой отчетности компании за 2013.

Финансовая отчетность

На собрании в марте 2013 аудиторский комитет рассмотрел служебное письмо аудиторов руководству компании и проверенную финансовую отчетность группы за 2012 год.

На собрании в мае 2013 Аудиторский комитет рассмотрел промежуточную непроверенную консолидированную финансовую отчетность за первый квартал 2013 года. Закончив рассмотрение, Аудиторский комитет рекомендовал промежуточную непроверенную сводную консолидированную финансовую отчетность к одобрению директорами.

На собрании в мае 2013 Аудиторский комитет рассмотрел промежуточную непроверенную консолидированную финансовую отчетность за первый квартал 2013 года. После рассмотрения аудиторский комитет рекомендовал совету директоров утвердить консолидированную финансовую отчетность.

На собрании в ноябре 2013 Аудиторский комитет рассмотрел промежуточную непроверенную консолидированную финансовую отчетность за третий квартал 2013 года. Закончив рассмотрение, Аудиторский комитет рекомендовал промежуточную непроверенную сводную консолидированную финансовую отчетность к одобрению директорами.

В таблице ниже приведена информация о присутствии каждого директора на плановых совещаниях совета и комитетов директоров Nostrum. Посещаемость совещаний совета и комитетов в 2013 г.:

Тема собрания	2012 Ф.Г	Назначение аудитора	1 кв. 2013 г.	2 кв. 2013 г.	3 кв. 2013 г.
Дата собрания	12.03.13	13.05.13	14.05.13	16.08.13	14.11.13
Э. фон дер Линден	V	V	V	V	V
А. Гупта	V	V	V	V	V
С. МакГован	V	-	-	-	-

Организация корпоративного информирования

Nostrum утвердила внутри компании политику корпоративного информирования и в рамках данной политики назначила два контактных лица, для приема сообщений на разных языках: Первое контактное лицо находится в городе Уральске и, таким образом, сотрудники, работающие в Казахстане могут без проблем с ним связаться. Второе контактное лицо находится в Брюсселе и принимает сообщения от сотрудников в Западной Европе.

Внутренний аудит

В течение года Аудиторский комитет регулярно получает ежеквартальные отчеты и ежемесячные дополнения к отчетам от генерального директора группы. В месячных отчетах кратко резюмируются текущие задачи и показатели эффективности. Квартальные отчеты содержат результаты аудиторских проверок и последующие согласованные действия руководства, предпринятые в отношении каких-либо серьезных несоответствий, выявленных в ходе аудита.

На данный момент группа работает над тем, чтобы наладить в организации функцию внутреннего аудита. Структура годовой аудиторской программы, которая проводится по результатам всей финансово-хозяйственной деятельности компании за год, включает в себя годовые аудиторские проверки ключевых финансовых и операционных циклов. Ключевыми циклами бизнеса являются различные процессы и деятельность связанная с добычей сырья и производством, операционные и капитальные расходы, управление запасами, маркетинг и продажи, финансы и отчетность, бюджет, фиксированные активы, человеческие ресурсы, деятельность отделов HSE (здоровье, безопасность, окр. среда) и ИТ.

Система внутреннего контроля и управления рисками

В ходе подготовительных работ по запланированному переходу на первичный листинг, группой был подготовлен исчерпывающий комплексный отчет по финансовым процедурам, который содержит детальную информацию о системе внутреннего контроля, управлении рисками и деятельности группы. Аудиторский комитет затребовал,

чтобы после создания этого отчета было создано руководство по внутреннему контролю. Группа обладает внутренними инструментами контроля и системой управления рисками, касающихся как процессов финансовой отчетности, так и подготовки сводных отчетов. Эти системы включают в себя различные процедуры и практики, направленные на то, что обеспечить ведение адекватной достоверной бухгалтерской отчетности и точную запись всех коммерческих операций, и являются достаточно эффективными для того, что финансовая отчетность группы полностью соответствовала стандартам МСФО.

За систему внутреннего контроля, которая включает систему управления рисками, а также за оценку эффективности подобных систем полностью отвечает Совет директоров группы. Система внутреннего контроля предназначена для того, чтобы выявлять, оценивать и управлять существенными рисками, связанными с достижением группой намеченных целей. Из-за ограничений, присущих любой существующей системе внутреннего контроля, система Nostrum специально разработана для того, что удовлетворять конкретные нужды компании и справляться с рисками, которым она подвергается. При этом в целом, система предназначена скорее для управления, чем для устранения рисков. Следовательно, она может обеспечить лишь относительно приемлемую, но никак не абсолютную гарантию от убытков и существенных искажений.

Оценка

В марте 2014 г. Аудиторский комитет провел ежегодную оценку показателей собственной эффективности. Оценка включала в себя критический анализ состава Комитета, его процедур и ресурсов, ролей и обязанностей, а также его отношений с советом. Была высказана озабоченность соответствия вводных материалов их назначению. В связи с этим Секретарю компании был направлен запрос на получение адекватной подробной информации о будущих новых членах Аудиторского комитета. Помимо вышеуказанного запроса, Комитет также пришел к выводу, что он успешно справляется с возложенными на него задачами и демонстрирует удовлетворительные показатели эффективности.

Информация для инвесторов

Отношения с инвесторами

ir@nog.co.uk
+ 31 20 737 2288

Головной офис

Nostrum Oil & Gas LP
Gustav Mahlerplein
23B 1082 MS
Amsterdam
The Netherlands
(Нидерланды)

Тел.: +31 20 737 2288
Факс: +31 20 737 2292

Юридический адрес:

Nostrum Oil & Gas LP
7th Floor Harbor Court,
Lord Street,
Douglas,
Isle of Man
IM1 4LN

Отделение компании:

Zhaikmunai LLP (ТОО «Жаикмунай»)
59/2, пр-т Евразии, Уральск, 090002
Республика Казахстан

Представительство

Zhaikmunai LLP
офис 319, пр-т Курман Батыра, 2/2
Астана, 010000
Республика Казахстан

Аудиторы

Ernst & Young LLP
Алматы
Республика Казахстан

Адвокат

White & Case LLP London, UK

Подход к отношениям с инвесторами

Совет директоров Nostrum уделяет огромное внимание поддержке хороших отношений с ограниченными партнерами и поддерживает с ними постоянный диалог для обеспечения взаимопонимания поставленных задач.

Наша программа отношений с инвесторами нацелена на формирование открытого и прозрачного диалога между Nostrum и всеми лицами, задействованными в работе компании, с предоставлением честной и достоверной информации о показателях финансовой и операционной эффективности. Задача отдела заключается в том, чтобы обеспечить своевременную обработку всех обращений, которые поступают к нам от заинтересованных лиц, и создать компании имидж контактной и отзывчивой организации, быстро реагирующей на запросы, как текущих, так и будущих потенциальных партнеров.

Особенности электронных средств связи и распространения информации

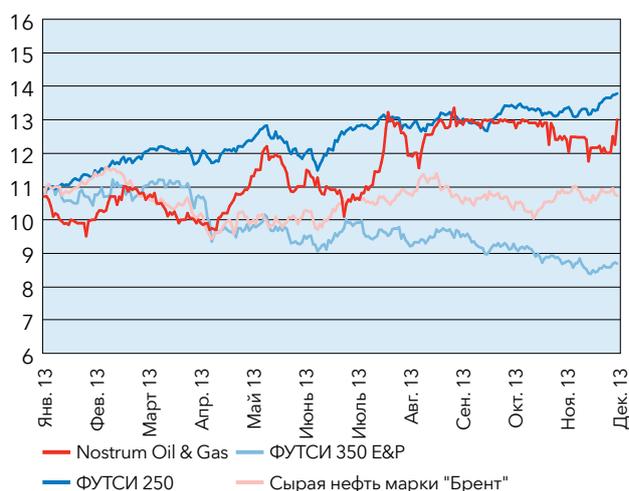
На веб-сайте Nostrum вы можете отыскать ценную информацию о деятельности нашей компании, в том числе и регуляторной, а также подписаться на нашу рассылку, которая позволит вам быть в курсе самых последних обновлений и самой свежей информации. Дополнительные сведения ищите на нашем веб-сайте по ссылке www.nog.co.uk.

Информация о цене на акции:

Сведения о глобальных депозитарных расписках -
Подробности листинга

Биржа	Лондонская фондовая биржа - Основная площадка
Тикер	NOG.LI
Код ценной бумаги	NOGNq.L
Рейтер	
Код ISIN	US66978B2034

История изменения цены акций Nostrum Oil & Gas



Финансовый календарь на 2014 г.

30 апреля 2014 г.	Отчет о финансовых результатах и отчет руководства за весь год.
30 мая 2014 г.	Финансовые результаты за I кв. 2014 г.
31 июля 2014 г.	Отчет о текущей деятельности компании за 1 полугодие 2014 г.
29 August 2014	Финансовые результаты и отчет 29 августа 2014 г. отчет руководства за весь год.
31 октября 2014 г.	Отчет о текущей деятельности компании за III кв. 2014 г.
29 ноября 2014 г.	финансовые результаты за III кв. 2014 г.

Долевое финансирование

Источники финансирования активов	Время	Сумма	Ведущий организатор
Первое открытое размещение (IPO)	Март 2008 г.	US\$100m	ING Bank NV
Вторичное размещение акций	Сентябрь 2009	US\$300m	ING Bank NV Mirabaud Securities Renaissance Securities

Финансирование задолженности

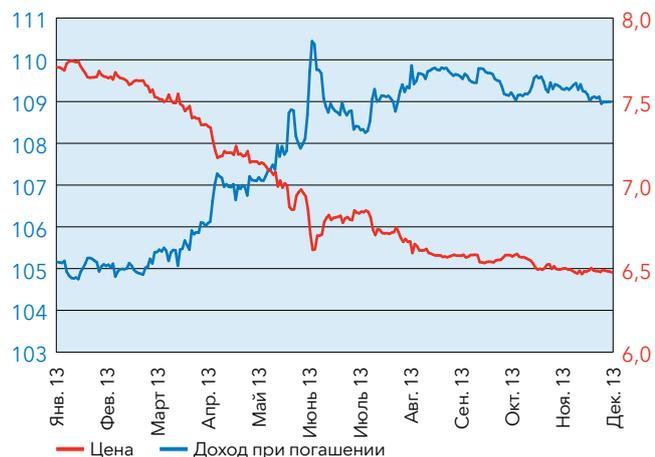
Все облигации включены в перечень ценных бумаг Люксембургской фондовой биржи, а также Казахской фондовой биржи.

Финансирование задолженности	Купон/в год	Сумма	Время	Коды млн. долл. США	Ведущий организатор
Выпуск облигаций с преимущ. правом требования, погашение 2015 г.	10.5%	Октябрь 2010 г.	US\$450m	Citigroup ING JP Morgan	
Выпуск облигаций с преимущ. правом требования, погашение 2019 г.	7.125%	Ноябрь 2012 г.	US\$560m	BoAML Citigroup GMP Securities Halyk Finance VTB Capital	

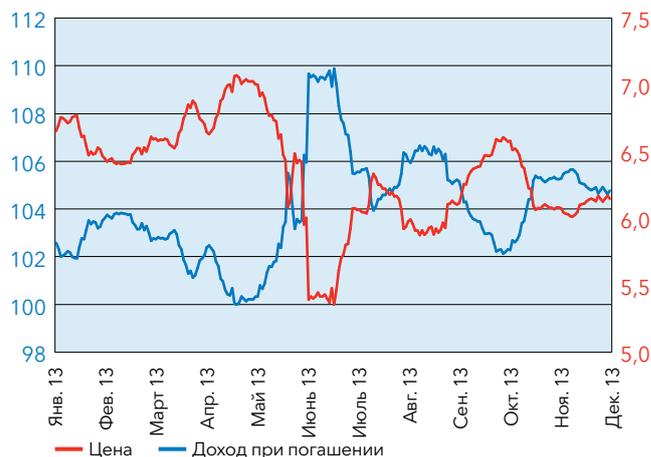
Ноябрь 2012 – успешная оферта на участие в тендере в октябре 2010 г. принесла компании повторное финансирование в размере 358 млн долл. США и обеспечила новые денежные средства для общих корпоративных целей.

Информация о доходности облигаций

Цена облигаций 2015, \$102,4 млн. 10,5%/
Доходность на обл. с янв.-дек. 2013 г.



Цена облигаций 2019, \$560 млн. 7,125%/
Доходность на обл. с янв.-дек. 2013 г.

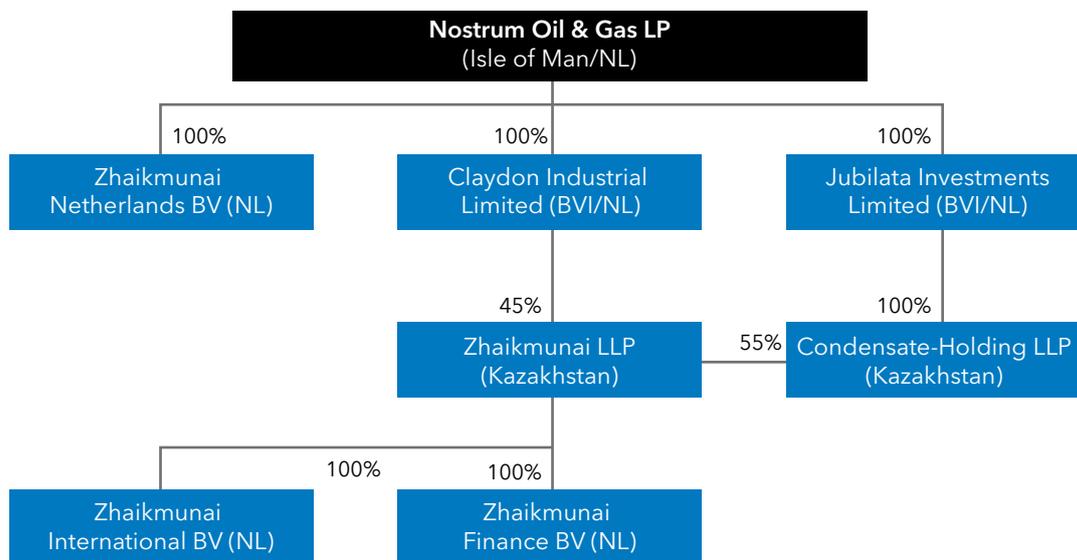


Приложение

Прочие публикации

Отчет руководства

Nostrum Oil & Gas LP ("Партнерство") является холдинговой компанией, которая управляет Группой компаний Nostrum Oil & Gas Group ("Группа"). Структура Группы по состоянию на декабрь 2013 г.



* Активы компании ТОО "Жаикмунай" не указаны. Кроме того, также стоимость облигаций, их прибыльность и номинальная стоимость в связи с отсутствием необходимости публикации таковой. В 2013 г. каких-либо значимых сделок в отношении активов ТОО "Жаикмунай" не осуществлялось.

Глобальные депозитарные записки компании зарегистрированы на Лондонской фондовой бирже и по состоянию на 31 декабря 2013 рыночная капитализация компания Nostrum составила 2,398 млн. долл. США.

Принципы открытости и прозрачности (ПОП) Управления по финансовому надзору и регулированию Великобритании требуют от Группы включить в данный отчет честный и достоверный обзор хозяйственно-экономической деятельности компании за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2013 г., и описание основных рисков и неопределенности, с которыми пришлось столкнуться организации в отчетном периоде. Вышеуказанный краткий обзор должен также содержать анализ положения дел и позиции компании на конец года.

С информацией о нашей компании, которая соответствует всем требованиям ПОП к составлению отчета руководства, можно ознакомиться, перейдя по ссылкам ниже в следующих разделах:

- Письмо Председателя на стр. 14
- Стратегический обзор на стр. 22
- Наша бизнес-модель на стр. 20
- Недавние события на стр. 10
- Основные риски и неопределенность на стр. 62
- Финансовый обзор на стр. 56
- Управление на стр. 64
- Проблемы здоровья, безопасности и окружающей среды на стр. 44

Прочая информация, которая согласно правилам, должна быть опубликована в отчете руководства, изложена далее в данном разделе.

Прибыль и распределение доходов

Прибыль партнерств в финансовом году после уплаты налогов составила 219 519 000 долл. США (2012: 162 009 000 долл. США). Совет главных партнеров утвердил следующую модель распределения и выплаты доходов акционеров:

Доли участия	долл. США
Выплаты доходов составили 0,34 долл. США на одну обыкновенную акцию (в прошлом году – 0,32 долл. США за обыкновенную акцию)	63,179,000

Уставный капитал партнерства

По состоянию на 31 декабря 2013 г. выпущенный акционерный капитал компании состоял из 188 182 958 обыкновенных акций, представляющих собой рядовые доли в обществе с ограниченной ответственностью, и одну долю главного партнера.

Полномочия компании на обратный выкуп собственных обыкновенных акций

На ежегодном общем собрании акционеров участники уполномочили компанию Nostrum от ее имени выкупить до 18 818 295 своих глобальных депозитарных расписок на рынке, (приблизительно 10% от всех выпущенных ГДР и, соответственно, доли участия в обществе с ограниченной ответственностью) через биржевые и не биржевые операции. Полномочия компании на выкуп глобальных депозитарных расписок истекают либо по завершении ежегодного общего собрания акционеров 2014 г. либо 31 декабря 2014 года в зависимости от того, что наступит раньше, а также по решению акционеров могут быть продлены на следующий год. Совет акционеров может выдвинуть предложение по продлению полномочий на ежегодном общем собрании 2014 г.

Выкуп акций осуществляется путем операций на Лондонской фондовой бирже, сделок, заключаемых в частном порядке, или их комбинации. Любая ГДР и соответствующая ей доля участия в обществе с ограниченной ответственностью, выкупленная в рамках программы, или приобретает статус собственной акции компании и используется для выполнения обязательств общества в рамках схемы поощрения сотрудников опционами на покупку акций, или аннулируется.

На протяжении финансового года, который закончился 31 декабря 2013 года, компанией было выкуплено 1 814 348 собственных обыкновенных акций.

Право голоса акционеров

Информация о зарегистрированных акционерных долях в компании не подлежит обязательному разглашению в соответствии с принципами открытости и прозрачности. По состоянию на 31 декабря 2013 г. в соответствии с реестром акционеров и их долей в компании, владельцами обыкновенных акций предприятия являются следующие лица:

Держатель	Доли участия	% капитала
BNY Mellon DR (LP)		
Nominees Limited	188,182,948	99.99%
Claremont Holdings Limited	10	0.01%

Назначение и увольнение директоров

Структура, деятельность и комитеты совета директоров, включая вопросы, относящиеся к величине, независимости и составу совета директоров, избранию и прекращению полномочий директоров, требованиям в отношении действий совета директоров, полномочиям, делегированным комитетам совета директоров, и назначению ответственных должностных лиц, регулируются уставом генерального партнера, соглашением о партнерстве, условиями соглашения о взаимотношениях и условиями соглашения о подписке Claremont Group. Ниже кратко сформулированы некоторые положения данных документов.

Размер, независимость и состав совета

Количество директоров, которые входят в совет, периодически определяется постановлением акционерами генерального партнера. Согласно уставу генерального партнера по крайней мере один из директоров совета должен являться независимым по отношению к партнерству, генеральному партнеру, его участникам и аффилированным юридическим лицам, как утверждено советом директоров в полном составе. В случае смерти, сложения или прекращения полномочий независимого директора, вакансия должна быть незамедлительно заполнена. На данный момент единственным владельцем контрольного пакета акций компании является фирма Thyley Holdings B.V., участник Claremont Group, которая контролируется Фрэнком Мостреем и его супругой.

После того как компания Claremont выкупила значительную часть акций компании в 2009 году, независимые акционеры и главные партнеры договорились назначить одного директора, кандидатуру которого выдвинула компания Claremont (компания Baring Vostok Capital Partners, в свою очередь, также выдвигает кандидата на эту должность в соответствии с инвестиционным соглашением, подписанным между BVCP и Claremont) и одного дополнительного независимого директора, которого выдвигают BVCP и Claremont вместе (для назначения новых директоров также требуется одобрение независимых акционеров). Г-н Иванов был выдвинут в совет от BVCP, а г-н Гупта исполняет функции дополнительного независимого директора.

Помимо этого, в связи с продажей 50 миллионов глобальных депозитарных расписок компании KazStroyService Global B.V. в 2010 году компания Claremont согласилась в пределах возможного принять все доступные меры, включая голосование на общем собрании акционеров, для того, чтобы обеспечить назначение кандидата, выдвинутого KSS Global в совет генерального партнера. Г-н Джэйн был предложен в качестве кандидатуры на пост директора компанией KSS Global.

Избрание и прекращение полномочий директоров

На каждом ежегодном общем собрании одна треть директоров, которые должны сложить с себя полномочия в порядке очередности, или, если их количество не равняется трем или не кратно трем, то такое количество директоров, которое максимально приближено к одной трети (но не превышает одну треть) от их общего числа, должны уходить в отставку с занимаемой должности поочередно при условии, что если имеется только один директор, который должен сложить с себя полномочия в порядке очередности, то он должен уйти в отставку. Новые или дополнительные директора назначаются в совет решением акционеров генерального партнера или по итогам голосования директоров, занимающих эту должность в настоящее время, при условии, что любые новые директора удовлетворяют определенным требованиям к лицам, претендующим на данную должность. Как правило, подобные требования предусматривают, помимо прочего, следующее:

- лицо не может быть назначено на должность независимого директора до тех пор, пока он или она не будет утвержден(-а) большинством партнеров с ограниченной ответственностью, независимых от компании Thyley и аффилированных лиц; лицо не может быть назначено на должность директора до тех пор, пока он или она не будет утвержден(-а) большинством партнеров с ограниченной ответственностью.

Директор, за исключением независимого директора, может быть снят с должности по определенным причинам, в том числе по любой причине, представленной в письменном решении об отставке, подписанном всеми другими действующими на тот момент директорами, или решении, принятом в установленном порядке участниками генерального партнера по предложению генерального партнера, а последующим одобрением со стороны большинства партнеров с ограниченной ответственностью. Независимый директор может быть освобожден от должности только на основании решения, принятого в установленном порядке его участниками по предложению генерального партнера, а последующим одобрением со стороны большинства ограниченных партнеров, независимых от компании Thyley и аффилированных лиц.

Компания Claremont обязалась, среди прочего, в соответствии с соглашением о взаимоотношениях не участвовать в голосовании по любому решению о назначении или снятии с должности любого независимого директора, за исключением тех случаев, когда срок назначения такого независимого директора истек и такой независимый директор выдвигается на переизбрание на общем собрании партнеров с ограниченной ответственностью или когда совет директоров принял решение (действуя разумно), что такой независимый директор более не является независимым.

Заместители директора

Директор вправе, при условии направления письменного уведомления на имя генерального партнера, назначить любое лицо (в том числе другого директора), которое было одобрено советом директоров и соответствует минимальным стандартам, установленным применимым законодательством, выступать в качестве заместителя директора, который может присутствовать и участвовать в голосовании вместо такого директора на любом заседании совета директоров, на котором такой директор лично

Приложение

продолжение

не присутствует, и во всех иных отношениях исполнять любые обязанности и функции и осуществлять любые права, которые такой директор может исполнять или осуществлять лично. Майкл Калви (Michael Calvey) был утвержден на должность заместителя директора и исполнял обязанности Михаила Иванова в отсутствие последнего.

Принятие решений советом директоров

Совет директоров может принимать решения на заседании, созванном надлежащим образом, если собрался кворум, или посредством принятия письменного решения, подписанного всеми директорами, занимающими должность директора на такой момент времени. Если какое-либо решение должно быть принято на заседании Совета директоров, то, с учетом любых требований, касающихся необходимости получения одобрения со стороны независимых директоров, любое такое решение (кроме решений, касающихся принудительного осуществления каких-либо договорных или иных прав по соглашению о партнерстве и соглашению о взаимоотношениях), должно быть одобрено большинством голосов действующих на тот момент директоров. Решения в отношении принудительного осуществления любых таких прав, в случае их рассмотрения на заседании совета директоров, должны приниматься большинством голосов директоров, занимающих эту должность на такой момент времени и не зависящих от компании Thyler и аффилированных лиц.

Решения, требующие одобрения со стороны независимых директоров

Помимо одобрения совета, следующие вопросы также требуют обязательного утверждения большинством независимых директоров для того, чтобы в их отношении могли предприниматься какие-либо действия:

- роспуск;
- внесение каких-либо изменений в соглашение о партнерстве, которые не носят характер административных или не были одобрены партнерами с ограниченной ответственностью;
- принудительное осуществление любых договорных или других прав, которые генеральный партнер или партнерство могут иметь в отношении компании Thyler или аффилированных лиц на основании любого договора, соглашения или сделки, которые были заключены с компанией Thyler или аффилированным лицом, включая соглашение о партнерстве или соглашение о взаимоотношениях;
- внесение каких-либо изменений в соглашение о взаимоотношениях с компаниями Thyler и Claremont; и
- любая сделка с любым связанным лицом, не находящимся под контролем генерального партнера или партнерства.

Сделки, в которых заинтересован директор

Директор, который прямо или косвенно имеет заинтересованность в договоре, сделке или соглашении с генеральным партнером, партнерством или каким-либо участником группы, обязан раскрыть все сведения о своей заинтересованности полному составу совета директоров. За исключением некоторых случаев, оговоренных в уставе главных партнеров, директор не имеет права голосовать и не учитывается при проверке на кворум, когда совет или комитет совета принимают постановление в отношении какого-либо контракта, договора, соглашения, сделки или предложения, одной из сторон которого является главный партнер или одно из его дочерних предприятий, и в которой он имеет прямой

или косвенный материальный интерес (за исключением тех интересов, которые возникают в силу владения акциями, облигациями или другими ценными бумагами, выпущенными, или каким-либо иным образом связанными с генеральным партнером партнерства).

Директор не имеет права голосовать и его голос не учитывается при подсчете кворума, когда совет или комитет совета принимают постановление в отношении назначения его/ее на какую-либо оплачиваемую должность в компанию генерального партнера, партнерства или любую другую организацию, в которой партнерство каким-либо образом заинтересована. При рассмотрении предложений, касающихся назначения (в том числе относительно установления, изменения или отмене условий назначения) двух и более директоров на должности в компанию генерального партнера, партнерства или любую компанию, в которой партнерство имеет долю, такие предложения могут быть разделены и по каждому директору будут рассматриваться отдельно. В таком случае каждый из вышеобозначенных директоров имеет право голосовать (и его голос будет учитываться при подсчете кворума) в отношении каждого решения за исключением решения о его собственном назначении.

Назначение нового генерального партнера

Соглашение о партнерстве в целом предусматривает, что генеральный партнер вправе передать свою долю в партнерстве только компании Thyler или ее аффилированному лицу за исключением тех случаев, когда (i) не менее 75% держателей долей проголосовали за передачу доли другому лицу, или (ii) имеет место передача не менее 50% от общего объема выпущенных долей участия или ГДР со стороны любого партнера с ограниченной ответственностью или его аффилированных лиц в пользу третьего лица согласно Статье 18 соглашения о партнерстве. После такой передачи генеральный партнер может уступить все или какие-либо свои доли участия генерального партнера такому третьему лицу или, в случае передачи всего акционерного капитала генерального партнера такому третьему лицу, сложить с себя полномочия генерального партнера и выйти из состава участников партнерства без согласия держателей долей, начиная с даты принятия на себя прав и обязанностей генерального партнера новым генеральным партнером согласно соглашению о партнерстве.

Кроме того, чтобы генеральному партнеру по его собственному предложению было разрешено выйти из состава участников партнерства после назначения нового генерального партнера, требуется предварительное одобрение держателей 75% долей участия, проголосовавших соответствующим образом на собрании партнеров с ограниченной ответственностью. До окончания срока действия соглашения о взаимоотношениях с Claremont Group контроль над генеральным партнером может быть передан третьей стороне, не являющейся компанией Thyler или ее аффилированным лицом, только с согласия партнеров с ограниченной ответственностью, представляющих не менее 75% долей участия, присутствующих и голосующих на соответствующем собрании. Это будет по существу иметь те же последствия, что и непосредственный выход генерального партнера из состава участников партнерства или передача им его доли в партнерстве, за исключением случаев, когда такая передача осуществляется в соответствии с вышеприведенным параграфом.

Конфликт интересов и фидуциарные обязанности

Организационная структура, структура собственности и инвестиций партнерства основываются на ряде взаимоотношений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов между партнерством с одной стороны и аффилированными лицами генерального партнера или партнерами с ограниченной ответственностью и держателями ГДР с другой стороны. В частности, конфликт интересов, среди прочего, может возникнуть по причине того, что:

- договоренности группы с компанией Thyler и аффилированными лицами были утверждены в контексте аффилированных взаимоотношений, что может привести к наличию в таких договоренностях условий, являющихся менее благоприятными, чем те, которые в иных случаях могли бы быть согласованы с незаинтересованными сторонами; и
- риск возникновения конфликта интересов между партнерством и фирмой KazStroyService Group, которая строила газоперерабатывающий завод для компании Zhaikmunai LLP, дочернего предприятия компании, занимающегося разведкой и добычей углеводородного сырья в Казахстане, по причине того, что Панкай Джайн, генеральный директор KazStroyService Group одновременно является директором генерального партнера.

В соответствии с соглашением о взаимоотношениях компания Thyler обязуется обеспечить независимость партнерства и его коммерческой деятельности от себя и аффилированных лиц (за исключением генерального партнера, партнерства и любой их дочерней компании), а также строго коммерческий характер сделок и взаимоотношений с компанией Thyler и аффилированными лицами (за исключением генерального партнера, партнерства и любой его дочерней компании).

Возмещение убытков и ограничение ответственности Соглашение о партнерстве

Согласно Соглашению о партнерстве, компания Nostrum Oil & Gas LP приняла на себя обязательство в полной мере, допускаемой законом, возмещать генеральному партнеру и любому его аффилированному лицу (а также их соответствующим должностным лицам, директорам, агентам, акционерам, партнерам, членам и работникам), в каждом случае, суммы всех убытков, возникших в связи с любыми и всеми требованиями, предъявленными к соответствующему лицу, получающему возмещение, в связи с коммерческой деятельностью Группы или по причине занятия такими лицами соответствующих должностей, кроме случаев, когда будет признано, что такие требования или другие суммы по любым другим требованиям были вызваны недобросовестностью, мошенническими действиями или умышленными неправомерными действиями со стороны соответствующего лица, получающего возмещение, или, в случае уголовного дела, в результате действий, незаконный характер которых был известен соответствующему лицу, получающему возмещение.

Кроме того, согласно Соглашению о партнерстве (i) ответственность таких лиц была ограничена в полной мере, дозволенной законом, за исключением случаев, когда из поведение связано с недобросовестными действиями, мошенническими действиями или умышленными неправомерными действиями или, в случае уголовного дела, действиями, незаконный характер которых был известен соответствующему кредитору по обязательству возмещения убытков, и (ii) любой вопрос, одобренный большинством Независимых директоров, не будет представлять собой нарушения каких-либо обязанностей, прямо предусмотренных или подразумеваемых законами или правом справедливости, включая фидуциарные обязанности.

Устав Генерального партнера

Согласно уставу генерального партнера, генеральный партнер обязан в полной мере, допускаемой законом, возмещать своим аффилированным лицам, директорам, должностным лицам, акционерам и работникам суммы всех убытков, возникших по любым и всем требованиям, понесенным любым лицом, получающим возмещение, в связи с коммерческой деятельностью Группы или по причине занятия такими лицами соответствующих должностей, кроме случаев, когда будет признано, что такие убытки были вызваны недобросовестностью, мошенническими действиями или умышленными неправомерными действиями со стороны соответствующего лица, получающего возмещение, или, в случае уголовного дела, в результате действий, незаконный характер которых был известен соответствующему лицу, получающему возмещение. Кроме того, согласно уставу генерального партнера (i) ответственность таких лиц ограничена в полной мере, дозволенной законом, за исключением случаев, когда их поведение связано с недобросовестными действиями, мошенническими действиями или умышленными неправомерными действиями или, в случае уголовного дела, действиями, незаконный характер которых был известен соответствующему кредитору по обязательству возмещения убытков, и (ii) любой вопрос, одобренный большинством независимых директоров, не будет представлять собой нарушения каких-либо обязанностей, прямо предусмотренных или подразумеваемых законами или правом справедливости, включая фидуциарные обязанности, и не будет неблагоприятным образом влиять на право любого кредитора по обязательству возмещения убытков на получение соответствующего возмещения.

Страхование

Компания Zhaikmunai LP и генеральный партнер заключили договоры страхования, по которым директора и должностные лица генерального партнера будут застрахованы (с учетом ограничений, установленных соответствующим страховым полисом) от рисков возникновения некоторых убытков, связанных с предъявлением таким директорам и должностным лицам требований по причине совершения ими каких-либо действий или допущения бездействия (в соответствии со страховым полисом) в качестве директоров или должностных лиц генерального партнера соответственно, включая определенные виды ответственности по законодательству о ценных бумагах.

Связанные стороны и сделки со связанными сторонами Существенные ограниченные партнеры

На дату составления настоящего отчета партнерство получило уведомление о том, что компании, контролируемые Фрэнком Монстреем, председателем генерального партнера, владеют примерно 27,20% доли в партнерстве (включая ГДР). Кроме того, компании, которые косвенно контролирует г-н Монстрей, владеют 100% выпущенных акций генерального партнера.

Партнерство понимает, что компания KazStroyService Global B.V., которая косвенно контролируется Тимуром Кулибаевым, Арвиндом Тику, Лакшми Митталом и банком Goldman Sachs, владеет 26,57% долей участия в партнерстве (включая часть доли в форме GDR).

Партнерство понимает, что компания Dehus Dolmen Nominees Limited, которая является дочерним предприятием и контролируется компанией Baring Vostok Capital Partners ("BVCP"), обладает 12,65% голосов, предоставляемых долями участия в партнерстве (включая часть доли в форме ГДР).

Приложение

продолжение

Соглашение о взаимоотношениях

28 марта 2008 г. партнерство заключило Соглашение о взаимоотношениях с компанией Thyler Holdings Limited ("Thyler"), генеральным партнером и компанией Claremont Holdings Limited ("Claremont"), регулирующее (частично) степень контроля компаний Thyler, Claremont и их аффилированных лиц (за исключением генерального партнера, партнерства и любой его дочерней компании) при управлении партнерством. Основными целями соглашения о сотрудничестве является обеспечение стабильных партнерских отношений между Thyler и Claremont и их аффилированными лицами на все время независимой финансово-экономической деятельности компании, а также гарантия того, что все отношения между компанией Thyler и аффилированными лицами строятся на принципах равноправия и коммерческой незаинтересованности, а все сделки заключаются на обычных коммерческих условиях.

В соответствии с Соглашением о взаимоотношениях как Thyler, так и Claremont берут на себя обязательства давать возможность партнерству осуществлять свою деятельность в наилучших интересах ограниченных партнеров и держателей ГДР в целом, давать возможность партнерству и его аффилированным лицам постоянно осуществлять свою коммерческую деятельность независимо от компаний Claremont и Thyler и ее аффилированных лиц и позволять, чтобы сделки и взаимоотношения партнерства с Thyler, Claremont и их аффилированными лицами совершались и формировались на рыночных и обычных коммерческих условиях.

Кроме того, (а) компания Thyler обязуется соблюдать условия Соглашения о партнерстве (как если бы она являлась стороной такого соглашения), не вносить изменения в устав генерального партнера по определенным вопросам и не принимать решения в отношении компании Claremont, которые нарушали бы условия Соглашения о взаимоотношениях; (b) партнерство обязуется относиться непредвзято ко всем держателям ГДР, имеющим равные права, предоставляемые такими ГДР;

(с) компания Claremont обязуется не использовать свое право голоса в отношении любого решения, касающегося сделки, соглашения, договора или спора между ней и аффилированными лицами с одной стороны и Партнерством с другой стороны, а также не вносить какие-либо изменения в Соглашение о партнерстве, которые бы неблагоприятно сказались на независимости коммерческой деятельности партнерства от Claremont и аффилированных лиц; и (d) компании Thyler и Claremont обязались не голосовать по какому-либо решению партнеров с ограниченной ответственностью или Совета директоров о назначении и прекращении полномочий любого Независимого директора, за исключением случаев, когда срок назначения такого Независимого директора истек и он выставил свое кандидатуру на повторное избрание, либо Совет директоров определил, что такой Независимый директор более не является независимым.

Компании Thyler и Claremont также приняли на себя обязательство в том, что, если Claremont (и/или аффилированные лица) договорятся о продаже, передаче или отчуждении доли или GDR, составляющих не менее 50% доли, третьему лицу ("Приобретателю") в случае, когда применяются предусмотренные соглашением положения о поглощении, они приложат все разумные усилия для обеспечения того, чтобы приобретатель (или аффилированные лица) также приобрели весь долевой капитал генерального партнера (при этом компания Thyler обязалась, если потребует, продать доли в капитале генерального партнера, либо иным образом разрешить генеральному партнеру снять с себя полномочия генерального партнера).

Соглашение об отношениях действует и имеет юридическую силу до (i) исключения ценных бумаг партнерства из официального котировального списка Управления Великобритании по финансовым услугам или исключения их участия в торгах на Лондонской фондовой бирже или (ii) того момента, когда компания Thyler (и аффилированные лица) перестанут владеть 25% или более находящихся в обращении долей участия в партнерстве (в зависимости от того, что произойдет раньше).

Директора полагают, что соглашение о взаимоотношениях позволит партнерству избежать нарушения своих прав со стороны компании Thyler и аффилированных лиц в качестве владельца доли в партнерстве и участника генерального партнера.

Соглашение о строительстве газоперерабатывающего завода

10 августа 2007 года добывающее дочернее предприятие компании ТОО "Жаикмунай" заключило с АО НГСК "КазСтройСервис", аффилированным лицом KazStroyService Global B.V. договор на конструирование, проектирование и строительство первого газоперерабатывающего завода ТОО "Жаикмунай". Строительство первой очереди УПГ было завершено в 2011 г., и его общая стоимость составила приблизительно 260 млн долл. США.

Соглашения об оказании услуг

Часть руководителей старшего звена предоставляют свои услуги главной операционной дочерней компании партнерства Zhaikmunai LLP на основании соглашения об оказании услуг от 27 марта 2007 г., заключенного между компаниями Probel Capital Management N.V. и Zhaikmunai ("Соглашение об оказании услуг с компанией Probel"). Компания Probel контролируется г-ном Монстреем, председателем генерального партнера. Согласно Соглашению об оказании услуг с компанией Probel компания Жаикмунай выплачивает ей вознаграждение, рассчитываемое посредством умножения количества рабочих дней соответствующего исполнительного лица или менеджера в месяц на дневную ставку такого исполнительного лица или менеджера, предусмотренную таким Соглашением об оказании услуг с компанией Probel. Общая сумма вознаграждения, выплаченная компанией Zhaikmunai компании Probel по Соглашению об оказании услуг с компанией Probel, составила 17,5 млн долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2013 г. (13,65 млн долл. США за год, завершившийся в декабре 2012 г.).

Часть сотрудников Zhaikmunai LP работает на основании соглашения об оказании услуг от 1 января 2009 г., заключенного между компаниями Amersham Oil Limited ("Amersham") и Zhaikmunai ("Соглашение о предоставлении персонала"). Компания Amersham косвенно контролируется г-ном Монстреем. В соответствии с Соглашением о предоставлении персонала Zhaikmunai выплачивает компании Amersham ежемесячное вознаграждение в обмен на предоставление компанией Amersham персонала и консультационных услуг для осуществления руководства и соответствующей деятельности.

Размер указанного вознаграждения определяется каждый месяц, в течение которого действует Соглашение о предоставлении персонала. В году, закончившемся 31 декабря 2013 года, общая сумма вознаграждения, выплаченная компанией Zhaikmunai компании Amersham по Соглашению о предоставлении персонала, составила 1,5 млн. долл. США (в году, завершившемся в декабре 2012 г. – 1,42 млн. долл. США).

Фрэнк Монстрей, Кай-Уве Кессель, Ян-Ру Мюллер и Томас Хартнетт оказывают свои услуги партнерству на основании соглашения об оказании консультационных услуг между генеральным партнером и компанией Zhaikmunai Netherlands B.V. от 1 сентября 2008 г. 17 сентября 2009 г. была принята новая редакция этого соглашения, вступившая в силу с 20 декабря 2007 г. (“Соглашение об оказании услуг исполнительными должностными лицами”). Компания Zhaikmunai Netherlands B.V., ранее являвшаяся аффилированной компанией Probel, была передана партнерству 1 января 2009 г. Согласно условиям Соглашения об оказании услуг исполнительными должностными лицами компания Zhaikmunai Netherlands B.V. обязуется обеспечить генеральному партнеру и его дочерним компаниям услуги со стороны соответствующих лиц в качестве консультантов, а не в качестве работников генерального партнера или его дочерней компании. Компания Zhaikmunai Netherlands B.V. заключила с компанией Probel компенсационное соглашение об оказании услуг от 1 сентября 2008 г., которое было изложено в новой редакции 17 сентября 2009 г. (“Соглашение с компанией Probel об оказании услуг исполнительными должностными лицами”). Согласно этому соглашению компания Zhaikmunai Netherlands B.V. передала компании Probel в порядке субподряда свои обязанности и обязательства по Соглашению об оказании услуг исполнительными должностными лицами начиная с 20 декабря 2007 г. на тех же условиях, что и в Соглашении об оказании услуг исполнительными должностными лицами.

28 февраля 2009 г. компания Zhaikmunai заключила соглашение об оказании услуг с компанией Prolag BVBA, аффилированным лицом компании Probel, в соответствии с которым компания Zhaikmunai приняла на себя обязательство оказывать компании Zhaikmunai определенные коммерческие, маркетинговые и другие услуги. Эти услуги включают, помимо прочего, консультации по стратегии сбыта и эффективной маркетинговой политике компании, структуризацию ее ценообразовательной политики, а также регулярные консультации и поддержку в таких финансовых вопросах, как разработка бюджета, кредитная политика и финансовый контроль. Размеры вознаграждения согласовываются отдельно для каждого проекта. В противном случае, выплачивается согласованная сторонами сумма, рассчитанная на определенный период оказания услуг в соответствии с утвержденным графиком. Общая сумма вознаграждения, выплаченная компанией Zhaikmunai компании Prolag по соглашению составила 1,3 млн долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2013 г. (2,2 млн долл. США за год, завершившийся в декабре 2012 г.).

Прочее

Пит Эверэрт, один из неисполнительных директоров, является партнером адвокатской конторы VWEW Advocaten в Брюсселе, которая оказывала юридические услуги компании Probel с 2006 г. Эти деловые отношения продолжаются до настоящего времени.

Группа заключила некоторые другие сделки со связанными сторонами, как указано в примечаниях к проверенной аудитором консолидированной финансовой отчетности за календарный 2013 год.

Любая сделка с какой-либо связанной стороной, не контролируемой генеральным партнером или партнерством, должна быть утверждена большинством независимых директоров генерального партнера.

Заявление об ответственности

Директора генерального партнера несут ответственность за подготовку этого ежегодного отчета и финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и правовыми нормами. Каждый из директоров, чьи имена и обязанности перечислены на стр. 70-75 этого ежегодного отчета подтверждают, что, насколько им известно:

- приложенная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с применимыми принципами ведения отчетности, дает точное и правдивое представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, а также прибылях или убытках компании Nostrum Oil & Gas LP и консолидируемых предприятий, рассматриваемых совместно; а также что
- отчет руководства включает достоверный обзор хода развития и результатов хозяйственной деятельности и положения Nostrum Oil & Gas LP и консолидируемых организаций, рассматриваемых совместно, а также описание основных рисков и неясностей, с которыми они могут столкнуться.

Согласно приказу совета

Подписано от имени компании Nostrum Oil & Gas LP (в лице ее генерального партнера Nostrum Oil & Gas Group Limited):



Кай-Уве Кессель
Главный исполнительный директор Группы



Ян-Ру Мюллер
Главный финансовый директор Группы

Приложение

продолжение

Сведения для инвесторов

Корпоративный веб-сайт

Дополнительную информацию о Nostrum Oil & Gas Group можно найти на веб-сайте группы www.nostrumoilandgas.com. В частности, раздел "Инвесторам" содержит большой объем информации, которая будет интересна нашим инвесторам.

ЕОСА 2014

Ежегодное общее собрание партнеров с ограниченной ответственностью Nostrum Oil & Gas LP за 2014 г. будет проведено в Амстердаме в дату, указанную в Уведомлении о собрании, которое будет разослано партнерам с ограниченной ответственностью в 2014 г.

ГДР

Глобальные депозитарные расписки партнерства входят в листинг Международной книги заявок Лондонской фондовой биржи под обозначением NOG.LI.

Офисы Группы

В 2013 г. Группа перенесла головной офис и место эффективного управления в г. Амстердам (Нидерланды). Группа сохраняет зарегистрированный офис партнерства и генерального партнера в г. Дуглас на о-ве Мэн, офис для связей с инвесторами и по вопросам корпоративных финансов в г. Лондоне, а также головной офис Zhaikmunai LLP в г. Уральске (Казахстан) и представительство в г. Астане (Казахстан). Информация об этих офисах приведена ниже.

Zhaikmunai L.P.
Gustav Mahlerplein 23 B
1082 MS Amsterdam
The Netherlands (Нидерланды)

Тел.: + 31 20 737 2288
Факс: + 31 20 737 2292

Производственная структура

Основные подразделения, занятые в производственной деятельности ТОО "Жаикмунай", могут быть кратко представлены следующим образом:



Все подразделения подотчетны генеральному директору ТОО "Жаикмунай". В 2013 г. изменений в описанной выше структуре не было.

Система управления

Группа использует Систему управления операциями (СУО) и Систему управления финансами (СУФ), в которых прописаны процессы и процедуры, обеспечивающие достижение Группой ее целей.

Глоссарий

Трехмерная сейсмическая разведка	Сейсмическая разведка, которая проводится, обрабатывается и интерпретируется для получения трехмерного изображения нижележащих горизонтов.
Отчет Ryder Scott за 2009 год	Отчет, подготовленный Ryder Scott в отношении запасов и ресурсов Группы, датированный 1 июля 2009.
Отчет Ryder Scott за 2010 / 2011 / 2012	Отчет, подготовленный Ryder Scott в отношении запасов Группы и датированный 31 декабря.
Отчет Ryder Scott за 2013 г.	Отчет, подготовленный Ryder Scott в отношении запасов и ресурсов Группы, датированный 31 августа 2013 г.
A	
AMEC	AMEC Overseas (Cyprus) Limited.
Отчет AMEC	Отчет AMEC по результатам комплексной проверки «Охрана здоровья, техника безопасности и защита окружающей среды – выполнение нормативных требований и заявление о достоверности аудита предприятий Nostrum» от 31 июля 2013 г.
Антимонопольное агентство	Казахстанский антимонопольный орган.
API	Американский нефтяной институт.
Плотность по API	Стандартный отраслевой метод указания удельной плотности сырой нефти или других жидких углеводородов, рекомендуемый Американским нефтяным институтом. Более высокая плотность по API означает более низкую удельную плотность и легкие сорта нефти. Если плотность по API больше 10, продукт легче воды и плавает на ее поверхности; если она меньше 10, он тяжелее воды и тонет. В общем случае нефть с плотностью по API от 40 до 45 продается по наивысшим ценам.
оценочная скважина	Скважина, пробуренная для последующего выявления и оценки ее коммерческого потенциала.
водоносный горизонт	геологическая структура, содержащая воду.
попутный газ	Газ, который залегаёт в нефтяных пластах в газообразном состоянии.
Уполномоченный орган нефти и газа	Государственный уполномоченный орган в области нефти и газа, действующий по указаниям Президента и Правительства (в настоящее время – МНГ (Министерство нефти и газа)).
попутный газ	Газ, который залегаёт в нефтяных пластах в газообразном состоянии.
Уполномоченный орган нефти и газа	Государственный уполномоченный орган в области нефти и газа, действующий по указаниям Президента и Правительства (в настоящее время – МНГ (Министерство нефти и газа)).
B	
баррель / барр.	Стандартная единица измерения объема: 1 баррель = 159 литров или 42 галлона США.
бассейн	Большая область, покрытая толстым слоем осадочных пород.
млрд куб. футов	Миллиард кубических футов (т. е. 1 000 000 000). В среднем 1 млрд куб. футов товарного газа = 1,055 петаджоуля.
бнэ	Баррели нефтяного эквивалента (сырой нефти); коэффициент, используемый Nostrum для преобразования объемов производства различных углеводородов в баррели нефтяного эквивалента.
барр. н./д.	Баррели сырой нефти в день.
бнэ/д.	Баррели эквивалента (сырой) нефти в день.
млрд станд. куб. футов/д.	миллиард стандартных кубических футов в день.
БТЕ	Британская тепловая единица – единица измерения количества энергии.
C	
C1	Метан.
C2	Этан.
C3	Пропан.
C4	Бутан.
C5	Пентан.
C6	Гексан.
C7	Гептан.
обсадная колонна	Относительно тонкостенные стальные стержни большого диаметра, которые соединяются болтами в обсадную колонну, входящую в структурную скважину или колодец и цементируемую на месте.
Чинаревское месторождение	Чинаревское нефтегазоконденсатное месторождение.
Фонтанная арматура	Фитинги, клапаны и регистрирующие приборы, монтируемые на устье скважины для управления фонтанированием добывающей скважины.
СПГ	Сжатый природный газ.
CO₂	Двуокись углерода.
уголь	Осадочная горная порода, состоящая главным образом из углеродистого материала, который сформировался из остатков растений под влиянием времени и высокой температуры.

Глоссарий

продолжение

С	
Доли участия	Паи партнеров с ограниченной ответственностью, каждый из которых представляет частичную долю в правах и обязательствах всех партнеров с ограниченной ответственностью Nostrum Oil & Gas LP.
Компетентный орган	Государственный центральный исполнительный орган, назначенный Правительством для выступления от имени Государства в целях осуществления прав в отношении заключения и исполнения контрактов на недропользование, за исключением контрактов на разведку и добычу часто встречающихся природных ресурсов. До недавнего времени таким органом являлось Министерство энергетики и минеральных ресурсов Казахстана, которое 12 марта 2010 г. было реорганизовано в Министерство нефти и газа в отношении нефтяной и газовой промышленности.
Закон о конкуренции	Закон Казахстана «О конкуренции» (№112-IV от 25 декабря 2008 г., который вступил в силу 1 января 2009 г.).
конденсат	Углеводороды, которые имеют газообразную форму в пласте, но конденсируются в жидкую фазу при подъеме на поверхность, где давление намного ниже.
условные запасы	Залежи, которые согласно оценке на определенную дату потенциально могут быть извлечены из известных отложений, но в настоящее время не считаются подлежащими коммерческой разработке.
компенсационная нефть	«Компенсационная нефть» означает количество добытой сырой нефти, рыночная стоимость которой равна ежемесячным расходам Nostrum, которые могут быть вычтены на основании СРП (включая все операционные расходы, затраты на разведку и разработку, вплоть до ежегодного максимального процента в размере 90% от ежегодной валовой реализационной стоимости добычи углеводородов).
сырая нефть	Смесь жидких углеводородов с различными молекулярными весами.
куб. фут	Кубический фут.
D	
DAF	Продажа, осуществляемая на условиях «поставка до границы».
разработка	В ходе разработки инженерные группы проектируют наиболее эффективные варианты разработки, включающие постройку скважин и связанной инфраструктуры для получения углеводородов из месторождения в рамках доказанного продуктивного пласта (согласно результатам разведки и оценки). Разработка включает три этапа: разведку и оценку, разработку и добычу.
техсхема, схемы разработки	Планы разработки, утвержденные Центральным Комитетом по разработке в марте 2009 г.
Директора или Совет директоров операции после добычи	Директора Генерального партнера. Операции после добычи – это все нефтепромышленные операции, производимые после поставки сырой нефти или газа на НПЗ или установку фракционирования.
простой	К простоям относятся все периоды времени, в течение которых операции приходится откладывать, обычно в связи с плохими погодными условиями или отказом механизмов.
буровой раствор/шлам	Смесь воды и присадок к буровому раствору, используемая для охлаждения головки бура, подъема выбуренной породы и ограничения разбухания глин. Во время бурения буровой раствор содержится в шламовом амбаре.
сухой газ	Сухой газ – это природный газ (метан и этан) без значительной доли более тяжелых углеводородов. Он находится в газовой фазе как в пласте, так и при поверхностных условиях.
E	
E&P (Exploration and production)	Разведка и добыча.
EBRD	Европейский банк реконструкции и развития.
EBIT	Прибыль до уплаты процентов и налогов.
EBITDA	Прибыль до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации. экологические риски: отрицательно влияющие на окружающую среду факторы, такие, как химические вещества, изменение ландшафта, заболевания, инвазивные виды или изменение климата.
ЕЭЗ	Европейская экономическая зона.
Природоохранный кодекс этан	Природоохранный кодекс Казахстана (№ 212, от 9 января 2007, с поправками). Насыщенный углеводород (алкан), молекула которого содержит два атома углерода (C ₂ H ₆). Второй член парафинового ряда. В нормальных условиях является газом. Базовое сырье для нефтехимических отраслей.
Разрешение на геологоразведочные работы	Геологический отвод (Приложение к Лицензии), выданный компании Zhaikmunai LLP Компетентным органом.
этап разведки:	этап деятельности, включающий поиск нефти или газа путем выполнения подробных геологических и геофизических исследований, в соответствующих случаях дополняемых разведочным бурением.
Разведочная скважина	Скважина, пробуренная в определенном месте исключительно в разведочных целях (для получения информации).

F	
договор о получении доли участия	Передача процента от разрешения на добычу нефти или газа, принадлежащего владельцу права аренды, в обмен на (частичное или полное) выполнение программы работ получателем права бурения. Следует отметить, что в обычной ситуации эта работа должна была выполняться и оплачиваться стороной-владельцем права аренды.
сторона-получатель права бурения	Получает процентную долю в разрешении на добычу нефти или газа за счет того, что помогает компании-владельцу разрешения осуществить программу работ, требуемых согласно разрешению.
сторона-владелец права аренды	Владелец права аренды имеет разрешение на добычу нефти и газа и соглашается сотрудничать с другой компанией, которая может осуществить программу работ, требуемых согласно разрешению. В обмен на это сторона-получатель права бурения получает процентную долю в разрешении.
приобретение доли участия	Контрактное соглашение с владельцем разрешения на добычу нефти и газа, согласно которому все (или процентная доля) прав по этому разрешению назначаются другой стороне в обмен на выполнение программы работ, требуемых согласно разрешению, или на выполнение других оговоренных в контракте обязательств.
FCA	Продажа, осуществляемая на условиях «франко-перевозчик».
FCA Уральск	Продажа, произведенная по условиям франко-перевозчик, при которой Nostrum осуществляет доставку до терминала в Уральске, а риски транспортировки и потери переходят на покупателя после доставки перевозчику.
месторождение	Область, включающая один или несколько пластов, сгруппированных или связанных с одними и теми же геологическими особенностями строения и/или стратиграфическими условиями.
FOB	Продажа, осуществляемая на условиях «франко-борт».
FSA	Управление по финансовым услугам Соединенного Королевства.
FSMA	Закон о финансовых услугах и рынках от 2000 г. (с поправками).
G	
газ	Нефтепродукт, состоящий в основном из легких углеводородов. Он может быть разделен на сухой газ, главным образом метан, но часто содержащий некоторое количество этана и меньшее количество тяжелых углеводородов (также называется товарный газ), и жирный газ, главным образом этан, пропан и бутан, а также в меньшем количестве более тяжелые углеводороды; частично жидкий, находящийся при атмосферном давлении.
газоконденсат	Смесь жидких углеводородов, образующаяся в результате конденсации нефтяных углеводородов, изначально находящихся в газообразном состоянии в подземной залежи.
Газоперерабатывающий завод (ГПЗ)	Установка по переработке всего газа (попутного газа и газового конденсата), получаемого Nostrum; в результате производятся различные продукты (стабилизированный конденсат, СУГ и сухой газ) для коммерческой продажи. Первая очередь ГПЗ состоит из двух линий с суммарным объемом переработки 1,7 млрд куб. м. сырого газа в год.
GDR	Глобальные депозитарные расписки Nostrum Oil & Gas L.P.
Генеральный партнер	Компания NOGG в качестве генерального партнера Nostrum Oil & Gas L.P.
геология	Наука, изучающая горные породы.
геофизика	Изучение Земли средствами физики и математики. Геофизика использует такие методы, как сейсмическая разведка, магнитное и гравитационное сканирование для исследования недр.
ГДж	Гигаджоуль.
ГДж/д	Гигаджоуль в день.
Правительство	Правительство Республики Казахстан.
парниковый газ:	газ, создающий парниковый эффект благодаря поглощению инфракрасного излучения, например двуокись углерода суммарное количество скважин (нефтяных и газовых) или акров Суммарное количество нефтяных или газовых скважин или суммарное количество акров – это общее количество скважин или акров, в которых
Группа	Группа имеет долю, без учета величины этой доли.
Группа	Nostrum Oil & Gas L.P. и, если это требуется по контексту, ее прямые и не прямые консолидированные дочерние компании.
Группа	Nostrum Oil & Gas L.P. и, если это требуется по контексту, ее прямые и не прямые консолидированные дочерние предприятия.

Глоссарий

продолжение

Н	
HSE	Охрана здоровья, техника безопасности и защита окружающей среды
углеводороды	Соединения, образуемые из водорода (H) и углерода (C), которые могут находиться в твердом, жидком или газообразном состоянии.
запасы углеводородов	Доказанные запасы углеводородов, которые относятся к категориям 3P, 2P или 1P в зависимости от вероятности коммерческой разработки соответствующего месторождения.
I	
IAS	Международные стандарты бухгалтерской отчетности.
IFRS	Международные стандарты финансовой отчетности.
независимый директор	Независимые директора Генерального партнера в соответствии с определением в Уставе Генерального партнера.
J	
совместное предприятие	Совместное предприятие – это ряд коммерческих компаний, которые согласились действовать совместно, разделяя затраты и прибыли от разведочных работ и добычи нефти или газа согласно разрешению.
джоуль	Единица энергии, используемая для измерения объемов газа. <ul style="list-style-type: none"> • мегаджоули = 10⁶ • гигаджоули = 10⁹ • тераджоули = 10¹² • петаджоули = 10¹⁵
К	
Казахстан	Республика Казахстан.
KASE	Казахстанская фондовая биржа.
КазМунайГаз	Государственная нефтегазовая компания Казахстана.
«КазМунайГаз Разведка и Добыча»	Дочернее предприятие КазМунайГаз по разведке и добыче нефти и газа на суше.
КМГ РД	
тыс. бнэ	Тысяча баррелей нефтяного эквивалента.
км	километр.
Киотский Протокол	Киотский Протокол для Рамочной конвенции об изменении климата ООН.
L	
Лицензия	Лицензия серии МГ № 253-Д (Нефть), выданная Zhaikmunai LLP Правительством 26 мая 1997 г.
Закон о лицензировании	Закон Казахстана «О лицензировании» (№ 214 от 11 января 2007 г., с поправками, вступивший в силу 9 августа 2007 г.).
жидкие углеводороды	Реализуемый продукт в жидкой форме, производимый в результате дальнейшей обработки в наземном заводе, например, конденсат или СУГ.
СПГ	Сжиженный природный газ. Состоит главным образом из метана.
СУГ	Сжиженный углеводородный газ. Состоит главным образом из пропана и бутана
Правила листинга	Правила листинга, установленные Управлением Великобритании по финансовым услугам в соответствии с разделом 73A FSMA.
London Stock Exchange или LSE	Лондонская фондовая биржа.
СУГ	Сжиженный нефтяной газ – смесь пропана и бутана в жидком состоянии.

М	
м	метр.
м3	кубический метр.
м3/д	кубический метр в день.
человеко-час	час в контексте объема работ, которые могут быть произведены одним работником за это время.
тыс. барр.	Тысячи баррелей сырой нефти.
млн барр.	Миллионы баррелей нефти.
МДж	Мегаджоуль.
тыс. бнэ	Тысяча баррелей в нефтяном эквиваленте.
млн бнэ	Миллион баррелей в нефтяном эквиваленте.
млн куб. м	Миллионы кубических метров.
МООС	Министерство охраны окружающей среды Республики Казахстан.
МИНТ	Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан.
МНГ	Министерство нефти и газа Республики Казахстан, Государственный центральный исполнительный орган, действующий на основании его Положений, утвержденных Постановлением Правительства (№ 254 от 20 мая 2010 г.), который в настоящее время является Компетентным органом в сфере нефти и газа и Уполномоченным органом в области нефти и газа.
млн ст. куб. фут/д	Миллион стандартных кубических футов сухого газа в день.
тыс. куб. ф.	тысяча кубических футов.
млн т/г	миллион тонн в год.
многоствольная скважина	Скважина с несколькими небольшими разветвлениями (отводами), пробуренными из главной скважины.
N	
НБК	Национальный Банк Казахстана.
Nostrum	Nostrum Oil & Gas LP, действующая компания Группы.
Nostrum Oil & Gas LP	Зарегистрированный офис: Головной офис: 7th Fl. Harbour Court Amsterdam Symphony Lord Street Gustav Mahlerplein 23B Douglas, IM1 4LN 1082 MS Amsterdam Isle of Man The Netherlands (Нидерланды)
Nostrum Oil & Gas Group Limited (NOGGL)	Зарегистрированный офис и головной офис корпорации расположены по адресам:
NOGGL	Зарегистрированный офис: Головной офис: 7th Fl. Harbour Court Amsterdam Symphony Lord Street Gustav Mahlerplein 23B Douglas, IM1 4LN 1082 MS Amsterdam Isle of Man The Netherlands (Нидерланды)
О	
оператор	Физическое лицо или компания, ответственные за проведение работ по разведке, разработке и добыче нефти и газа на арендованном нефтегазоносном участке или горном отводе самостоятельно и, если это применимо, в отношении других долевых собственников, в общем случае в соответствии с условиями договора о совместной разработке или аналогичного договора.

Глоссарий

продолжение

Р	
R&A	Заккрытие и ликвидация – помещение цементной пробки в непродуктивную скважину или скважину, разработка которой экономически нецелесообразна и прекращение эксплуатации скважины.
Партнерство	Nostrum Oil & Gas LP.
Partnership Act	Закон о-ва Мэн «О партнерствах» от 1909 г.
углеводородное сырье	Углеводороды, находящиеся в твердом, жидком или газообразном состоянии. Пропорции различных составляющих.
ПДж	в углеводородном сырье отличаются в каждом из обнаруженных месторождений.
ПДж/г	Если коллектор в основном содержит легкие углеводороды, он характеризуется как газовое месторождение. Если преобладают более тяжелые углеводороды, то месторождение характеризуется как нефтяное. Характерной чертой нефтяного месторождения может являться свободный газ, расположенный над нефтью, и содержание количества легких углеводородов, также называемых попутным газом Петаджоуль.
возможные запасы углеводородов	Петаджоуль в год. Запасы, менее достоверно определенные средствами геологического и геофизического исследования по сравнению с вероятными.
СУУР	запасами углеводородов и состоящие из дополнительных доказанных запасов углеводородов и из областей с возможными запасами углеводородов, определенных по результатам геофизических и геологических исследований. Примечание. Вероятность, определенная для этих резервов, в общем случае составляет порядка 25%, хотя она может быть выше или ниже. Система Управления Углеводородными Ресурсами 2007 г., которая определяет ряд дефиниций и.
переработка	директив, предназначенных для предоставления обычной справочной информации для международной нефтяной промышленности; спонсируется Ассоциацией инженеров-нефтяников, Американской ассоциацией геологов-нефтяников, Всемирным нефтяным советом и Ассоциацией Инженеров по подсчету запасов нефти.
Разрешение на добычу	получение реализуемого продукта из углеводородного сырья, полученного из нефтяных и газовых скважин.
этап добычи	Геологический отвод (Приложение к Лицензии), выданный Компетентным органом компании ТОО "Жаикмунай".
добывающая скважина	этап деятельности, на котором идет добыча углеводородного сырья с помощью скважин и системы сбора, по которой газ передается на центральную компрессорную станцию.
прибыльная нефть	Скважина, пробуренная для добычи нефти или газа либо пригодная для добычи после определения продуктивной структуры и характеристик.
перспективные запасы	Прибыльная нефть – это разность между компенсационной нефтью и общим объемом сырой нефти, добытой в течение каждого месяца, которая разделяется между Государством и Zhaikmunai LLP.
Доказанные запасы (1P)	Количество нефти, оцененное на определенную дату как потенциально извлекаемое из необнаруженных залежей.
Доказанные и вероятные запасы (2P)	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 потребуется разработка.
Доказанные, вероятные и возможные ресурсы (3P)	Доказанные и вероятные запасы (2P) -- это запасы, для которых согласно анализу геологических и инженерных данных извлекаемость скорее возможна, чем невозможна. Существует вероятность не менее 50% того, что объем добытых ресурсов будет равняться показателю доказанных и вероятных запасов или превысит его.
CRP или Соглашение о разделе продукции	Доказанные, вероятные и возможные ресурсы (3P) -- это ресурсы, которые можно добыть с долей вероятности вплоть до низкой (10% вероятности). С этими ресурсами связано относительно высокая степень риска. Контракт на доразведку, добычу и раздел продукции сырых углеводородов на Чинаревском нефтегазоконденсатном месторождении в Западно-Казахстанской области, № 81 от 31 октября 1997 г., с поправками, заключенный между Zhaikmunai LLP (Жаикмунай) и Компетентным органом (в настоящее время МНГ), представляющим Казахстан.
Закон о CRP	Закон Казахстана № 68-III «О соглашениях о разделе продукции при проведении нефтяных операций на море» от 8 июля 2005 г.

Q

КИП

Квалифицированный институциональный покупатель, как определено в Правиле 144А.

R	
извлечение	Второй этап добычи углеводородов, во время которого внешние флюиды, такие как вода или газ, нагнетаются в пласт для поддержания пластового давления и вытеснения углеводородов по направлению к стволу скважины.
коллектор	Пористый и проницаемый пласт, содержащий природное скопление.
роялти	извлекаемой нефти и/или газа, удерживаемых непроницаемой породой или водяными заслонами, самостоятельный и отделенный от остальных коллекторов
Ryder Scott	Процент за использование месторождения нефти и газа, предоставляющий владельцу. право на долю добычи нефти или газа без затрат на добычу. Независимая консалтинговая компания в области добычи нефти и газа Ryder Scott Company LP.
S	
товарный газ	Природный газ, обработанный на газоперерабатывающих установках и соответствующий необходимым.
станд. куб. фут	характеристикам согласно договорам о продаже газа.
КББ	Стандартный кубический фут.
командированный	Комиссия по ценным бумагам и биржам США.
Закон о ценных бумагах	Лицо, временно переведенное или командированное на другую должность.
сейсмические исследования	Закон о ценных бумагах США от 1933, с поправками. Использование ударных волн, вызванных контролируруемыми взрывами динамита или других средств для определения характера и контуров подземного геологического строения.
закрытие	Прекращение добычи на скважине.
скважина с боковым стволом	Скважина или ствол скважины, который частично отклоняется от первоначальной траектории бурения.
социальная инфраструктура	социальная инфраструктура: активы, обеспечивающие предоставление социальных услуг, т. е. больницы, школы, коммунальное жилье и т. д.
ОИН	Общество инженеров-нефтяников (SPE).
забуривание	Начало операций по бурению.
заинтересованное лицо	Физическое или юридическое лицо, которое может повлиять, на которое может повлиять или которое считает, что на него могут повлиять решения или действия юридического лица.
Государство	Республика Казахстан.
Государственная приемочная комиссия	Государственная приемочная комиссия Республики Казахстан является компетентным органом, уполномоченным, среди прочего, подтверждать разрешение на начало постоянных операций в отношении определенных объектов, в том числе Установки по подготовке газа.
Доля государства	Доля добычи углеводородов (в денежном выражении или натурой), причитающаяся Казахстану по СРП.
Закон о недрах:	
- Старый Закон о недрах	Закон Казахстана "О недрах и недропользовании" (№ 2828 от 27 января 1996 г., с поправками), который был недавно заменен Новым Законом о недрах.
- Новый Закон о недрах	Последний Закон Казахстана "О недрах и недропользовании" (№ 291-IV от 24 июня 2010 г., с поправками).
Замена	Возможность для Zhaikmunai LLP принять решение, при выполнении определенных условий, о замене собой Эмитента в качестве Эмитента Облигаций, после чего компания примет на себя все обязательства Эмитента по Облигациям..
приостановленная скважина	Приостановленная скважина в текущий момент не используется для оценки или добычи и закрыта. Она либо будет возвращена в эксплуатацию или использование для оценки, либо будет закрыта и ликвидирована.
T	
Кодекс слияний и поглощений	Кодекс Сити по поглощениям и слияниям Соединенного Королевства.
трлн куб. фут	Триллион кубических футов.
Тенге (KZT)	Законная валюта Республики Казахстан.
правообладатель	Правообладатель -- это сторона, которая получила разрешение от правительства.
ТДж	Тераджоуль.
тонна	Метрическая тонна.
триллион	10 в 12-й степени.

Глоссарий

продолжение

U		
Кодекс корпоративного управления Великобритании	Ряд правил образцового корпоративного управления для котируемых (включенных в листинги) компаний, принятый Советом по финансовой отчетности Великобритании.	
УНГГ	Уральскнефтегазразведка. Правительство Казахской ССР приняло в марте 1960 г. решение о создании консорциума "Уральскнефтегазразведка" для проведения разведки нефти и газа в районе Уралья. В 1960-х гг. консорциум принимал участие в более чем 59 проектах по разведке. В 1970 г. консорциум был переименован в "Уральскую расширенную нефтегазоразведочную экспедицию".	
Доллары США (US\$)	Законная валюта США.	
W		
скважина	Скважина, пробуренная для проверки неизвестной залежи или добычи из известной залежи.	
устье скважины	Колонная головка включает фитинг из кованной или литой стали на вершине скважины (привариваемый или крепимый болтами к верхней части кондуктора), а также головки обсадной колонны, корпус трубодержателя, фонтанную арматуру, сальниковую головку и манометры.	
КРС (капитальный ремонт скважины)	Текущее техобслуживание или ремонт добывающей скважины в целях поддержания, восстановления или увеличения продукции.	
программа работ	График работ, согласованный между сторонами (владельцами разрешений, участниками СРП и правительством), которые должны быть выполнены за определенный период времени согласно договору.	
Водный кодекс	Водный кодекс Казахстана (№ 481, от 9 июля 2003, с поправками).	
РВП или разрешение на водопользование	Разрешение, выданное соответствующим Правительственным органом в отношении использования воды в соответствии с Водным Законодательством.	
Z		
Zhaikmunai LLP (ТОО «Жаикмунай»)	Отделение компании: проспект Евразия, дом 59/2, Уральск 090002 Республика Казахстан	Представительство: оф. 319 проспект Курман Батыра, дом 2/2, Астана 010000 Республика Казахстан

Консолидированные финансовые отчеты

За год по 31 декабря 2013 г.
с отчетами независимых аудиторов



СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	2
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	3
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	4
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	5
1. Общая информация	5
2. Основа подготовки и консолидации	6
3. Изменения в учётной политике и раскрытиях	7
4. Существенные аспекты учётной политики	11
5. Сделки по объединению бизнеса	21
6. Активы по разведке и оценке	22
7. Основные средства	22
7. Основные средства (продолжение)	23
8. Авансы, выданные за долгосрочные активы	24
9. Товарно-материальные запасы	25
10. Торговая дебиторская задолженность	25
11. Предоплата и прочие краткосрочные активы	25
12. Краткосрочные и долгосрочные инвестиции	25
13. Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	26
14. Капитал товарищества	26
15. Займы	27
16. Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка	29
17. Задолженность перед правительством казахстана	30
18. Торговая кредиторская задолженность	30
19. Прочие краткосрочные обязательства	30
20. Выручка	30
21. Себестоимость реализации	31
22. Общие и административные расходы	31
23. Расходы на реализацию и транспортировку	31
24. Финансовые затраты	31
25. Прочие расходы	32
26. Подоходный налог	32
27. Опционы на акции сотрудникам	33
28. Сделки со связанными сторонами	34
29. Финансовые и условные обязательства и операционные риски	35
30. Цели и политика управления финансовыми рисками	37
31. События после отчётной даты	41

Отчет независимых аудиторов

Участникам Nostrum Oil & Gas LP:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Nostrum Oil & Gas LP и его дочерних организаций, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Nostrum Oil & Gas LP и его дочерних организаций на 31 декабря 2013 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнёр по аудиту



Александр Назаркулов
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000059 от 6 января 2012 года



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

18 апреля 2014 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Активы по разведке и оценке	6	20.434	–
Гудвил	5	30.386	–
Основные средства	7	1.330.903	1.222.665
Денежные средства, ограниченные в использовании	13	4.217	3.652
Авансы, выданные за долгосрочные активы	8	10.037	25.278
Долгосрочные инвестиции	12	30.000	–
		1.425.977	1.251.595
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	9	22.085	24.964
Торговая дебиторская задолженность	10	66.565	54.004
Предоплата и прочие краткосрочные активы	11	31.192	24.369
Предоплата корпоративного подоходного налога		5.042	–
Краткосрочные инвестиции	12	25.000	50.000
Денежные средства и их эквиваленты	13	184.914	197.730
		334.798	351.067
ИТОГО АКТИВОВ		1.760.775	1.602.662
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал товарищества и резервы			
Капитал товарищества	14	350.123	371.147
Дополнительный оплаченный капитал		8.126	6.095
Нераспределенная прибыль и резерв по пересчёту		474.202	317.862
		832.451	695.104
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	15	621.160	615.742
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка	16	13.874	11.064
Задолженность перед Правительством Казахстана	17	6.021	6.122
Обязательство по отсроченному налогу	26	152.545	148.932
		793.600	781.860
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	15	7.263	7.152
Обязательства по опционам на акции сотрудникам	27	12.016	9.788
Торговая кредиторская задолженность	18	58.518	58.390
Задолженность по подоходному налогу		1.232	11.762
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	17	1.031	1.031
Прочие краткосрочные обязательства	19	54.664	37.575
		134.724	125.698
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		1.760.775	1.602.662

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	2013	2012
Выручка			
Выручка от продаж на экспорт		765.029	630.412
Выручка от продаж на внутреннем рынке		129.985	106.653
	20	895.014	737.065
Себестоимость реализации	21	(286.222)	(238.224)
Валовая прибыль		608.792	498.841
Общие и административные расходы	22	(60.449)	(64.882)
Расходы на реализацию и транспортировку	23	(121.674)	(103.604)
Финансовые затраты	24	(43.615)	(46.785)
(Отрицательная) / положительная курсовая разница, нетто		(636)	776
Процентные доходы		764	698
Прочие расходы	25	(25.593)	(6.612)
Прочие доходы		4.426	3.940
Прибыль до налогообложения		362.015	282.372
Расходы по подоходному налогу	26	(142.496)	(120.363)
Прибыль за год		219.519	162.009
Итого совокупного дохода за год		219.519	162.009

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	2013	2012
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		362.015	282.372
<i>Корректировки на:</i>			
Износ, истощение и амортизацию	21, 22	120.370	102.632
Начисление расходов по опционам на акции сотрудникам	22	4.430	2.470
Финансовые затраты	24	43.615	46.785
Процентные доходы		(764)	(698)
Отрицательную/(положительную) курсовую разницу по инвестиционной и финансовой деятельности		48	(745)
Убыток от выбытия основных средств		-	79
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		529.714	432.895
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменение в товарно-материальных запасах		2.879	(10.446)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(12.561)	(41.364)
Изменения в предоплате и прочих краткосрочных активах		(6.823)	(9.190)
Изменения в торговой кредиторской задолженности		(5.747)	2.673
Изменения в авансах полученных		(23)	(3.094)
Изменения в обязательствах перед Правительством Казахстана		(1.031)	(1.030)
Изменения в прочих краткосрочных обязательствах		8.803	25.316
Поступление денежных средств от операционной деятельности		515.211	390.414
Подоходный налог уплаченный		(154.455)	(94.173)
Выплаты по опционам на акции сотрудникам		(2.202)	(4.416)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		358.554	291.825
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Процентные доходы		764	698
Приобретение основных средств		(201.306)	(210.283)
Приобретение активов по разведке и оценке		(5.045)	(10.089)
Размещение долгосрочных банковских депозитов		(30.000)	-
Приобретение «Пробел»	5	(28.433)	-
Погашение / (размещение) краткосрочных банковских депозитов		25.000	(50.000)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(239.020)	(269.674)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Финансовые затраты уплаченные		(49.613)	(53.735)
Выпуск облигаций	15	-	560.000
Уплаченные комиссии за выпуск облигаций		-	(7.259)
Погашение облигаций	15	-	(357.495)
Премия, выплаченная за досрочное погашение облигаций		-	(38.409)
Перевод в денежные средства, ограниченные в использовании		(565)	(576)
Собственные акции, (выкупленные) / проданные		(18.993)	7.362
Выплата распределений		(63.179)	(59.498)
Чистые денежные потоки (использованные в) / от финансовой деятельности		(132.350)	50.390
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		-	(204)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(12.816)	72.337
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		197.730	125.393
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		184.914	197.730

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	Капитал Товари- щества	Собствен- ные акции	Дополни- тельный оплаченный капитал	Нераспре- деленная прибыль и резервы	Итого
На 1 января 2012 года		373.990	(5.787)	1.677	215.35	585.231
Прибыль за год		-	-	-	162.009	162.009
Итого совокупный доход за год		-	-	-	162.009	162.009
Выпуск собственного капитала (ГДР)	14	6.884	(6.884)	-	-	-
Продажа собственного капитала		-	2.944	4.418	-	7.362
Выплата распределений	14	-	-	-	(59.498)	(59.498)
На 31 декабря 2012 года		380.874	(9.727)	6.095	317.862	695.104
Прибыль за год		-	-	-	219.51	219.51
Итого совокупный доход за год		-	-	-	219.51	219.51
Выкуп ГДР	14	-	(22.165)	-	-	(22.165)
Продажа собственного капитала		-	1.141	2.031	-	3.172
Выплата распределений	14	-	-	-	(63.179)	(63.179)
На 31 декабря 2013 года		380.874	(30.751)	8.126	474.202	832.451

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Nostrum Oil & Gas LP – командитное товарищество, созданное 29 августа 2007 года на основании закона о товариществах (партнерствах) острова Мэн 1909 года. Nostrum Oil & Gas LP зарегистрировано на острове Мэн под номером 295P.

Nostrum Oil & Gas LP зарегистрировано по адресу: остров Мэн, IM1 4LN, Дуглас, Лорд-стрит, Харбор-корт, 7-й этаж.

Данную консолидированную финансовую отчетность утвердил к выпуску Кай-Уве Кессель, Генеральный директор Генерального партнера Nostrum Oil & Gas LP, и Жан Ру Мюллер, Финансовый директор Генерального партнера Nostrum Oil & Gas LP, 20 марта 2014 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Nostrum Oil & Gas LP («Товарищество») и его дочерних предприятий: Zhaikmunai Netherlands B.V. (ранее Frans Van Der Schoot B.V.), Zhaikmunai Finance B.V., Zhaikmunai International B.V., «Клэйдон Индастриал Лтд.» («Claydon»), Jubilata Investments Limited («Jubilata»), ТОО «Жаикмунай», ТОО «Конденсат-Холдинг» («Конденсат»), Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., Probel Capital Management N.V. и Probel Capital Management UK Ltd. Nostrum Oil & Gas LP и его дочерние предприятия в дальнейшем именуются «Группа». Деятельность Группы включает в себя единый операционный сегмент и три разведочные концессии и осуществляются, в основном, через нефтедобывающее предприятие ТОО «Жаикмунай» в Казахстане. Генеральным партнером Nostrum Oil & Gas LP является Nostrum Oil & Gas Group Limited, который несет ответственность за управление делами Группы (Примечание 14). Товарищество не имеет конечной контролирующей стороны.

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 с поправками, 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 Нефти и Газа Республики Казахстан («МНГ»).

30 декабря 2013 года Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. подписало договор купли-продажи на приобретение 100% Probel Capital Management N.V., расположенного в Брюсселе, Бельгия.

Срок действия прав на недропользование

Первоначально срок действия прав на недропользование на Чинаревском месторождении не включал 5-летний период разведки и 25-летний период добычи. Период разведки был продлен на 4 года и еще на 2 года в соответствии с дополнениями к Контракту от 12 января 2004 года и 23 июня 2005 года, соответственно. В соответствии с дополнением от 5 июня 2008 года период добычи из Турнейской северной залежи начался 1 января 2007 года. После дополнительного коммерческого обнаружения в 2008 году, период разведки по правам на недропользование, помимо Турнейских горизонтов, был продлен на дополнительные 3 года, которые истекли 26 мая 2011 года. Дальнейшее продление периода разведки до 26 мая 2014 года было получено на основании дополнения от 28 октября 2013 года. Продление периодов разведки не привело к изменению срока действия прав на недропользование, который истекает в 2031 году.

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

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Дарьинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 6-летний период разведки и 19-летний период добычи. 21 октября 2008 года период разведки был продлен на 6 месяцев до 28 января 2013 года. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 28 января 2015 года. После получения права собственности ТОО «Жаикмунай» начало процесс подачи заявки на дальнейшее продление периода разведки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 5-летний период разведки и 20-летний период добычи. 27 апреля 2009 года период разведки был продлен до 28 июля 2012 года. 8 июля 2011 года период разведки был продлен до 28 июля 2014 года. После получения права собственности ТОО «Жаикмунай» начало процесс подачи заявки на дальнейшее продление периода разведки.

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 добытой нефти и от 4% до 9% от добытого природного газа. Роялти учитывается на валовой основе.

Доля Государства в прибыли

ТОО «Жаикмунай» осуществляет ежемесячные платежи 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 наличными средствами. Доля Государства в прибыли учитывается на валовой основе.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И КОНСОЛИДАЦИИ

Основы подготовки

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (Совет по МСФО). Консолидированная финансовая отчётность 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 отчётность представлена в долларах США, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчётности 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 отчётности, раскрыты в Примечании 4.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает в себя финансовую отчётность Товарищества и контролируемых им дочерних организаций на 31 декабря 2013 года. Дочерние организации консолидируются материнской компанией с даты приобретения, представляющей собой дату получения последней контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчётность дочерних организаций подготовлена за тот же отчётный период, что и отчётность материнской компании на основе последовательного применения учётной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и распределения были полностью исключены.

Дочерние организации

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Приобретение контрольной доли в дочерних организациях у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение контрольной доли в дочерних организациях у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается с использованием метода объединения долей. Стоимость приобретения определяется на основе переданного вознаграждения по справедливой стоимости, справедливой стоимости идентифицируемых распределенных активов и справедливой стоимости обязательств, возникших или принятых на дату приобретения (т.е. дата, с которой получен контроль). Превышение стоимости приобретенного дочернего предприятия над суммой идентифицируемых активов за вычетом обязательств, возникших или принятых, капитализируется как гудвил. Расходы, связанные с приобретением, относятся на затраты по мере их возникновения в период их возникновения или по мере получения услуг.

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ И РАСКРЫТИЯХ

Переклассификация сравнительной информации

Группа пересмотрела классификацию обязательств по опционам на акции сотрудникам. В консолидированной финансовой отчётности по состоянию на 31 декабря 2012 года, обязательства по опционам на акции сотрудникам были классифицированы как долгосрочные. Группа переклассифицировала обязательства по опционам на акции сотрудникам в текущие обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 года в соответствии с ожидаемыми сроками погашения этих обязательств.

	По состоянию на 31 декабря 2012 года		
	Первоначальное представление	Сумма переклассификации	Скорректированное представление
<i>В тысячах долларов США</i>			
Консолидированный отчёт о финансовом положении			
Обязательство по опционам на акции сотрудникам (текущее)	–	9.788	9.788
Итого текущие обязательства	115.910	9.788	125.698
Обязательство по опционам на акции сотрудникам (долгосрочное)	9.788	(9.788)	–
Итого долгосрочные обязательства	791.648	(9.788)	781.860

Соответствующая переклассификация обязательств по опционам на акции сотрудникам в краткосрочные обязательства по состоянию на 1 января 2012 года привела бы к следующему:

	По состоянию на 1 января 2012 года		
	Первоначальное представление	Сумма переклассификации	Скорректированное представление
<i>В тысячах долларов США</i>			
Консолидированный отчёт о финансовом положении			
Обязательство по опционам на акции сотрудникам (текущее)	–	11.734	11.734
Итого текущие обязательства	109.535	11.734	121.269
Обязательство по опциону на акции сотрудникам (долгосрочное)	11.734	(11.734)	–
Итого долгосрочные обязательства	611.414	(11.734)	599.680

Кроме того, Группа переклассифицировала сумму подоходного налога у источника выплаты за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, из финансовых затрат в общие и административные расходы в целях соответствия представлению в консолидированной финансовой отчётности по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на эту дату. Переклассификации не повлияли на финансовые показатели Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года		
	Первоначальное представление	Сумма переклассификации	Скорректированное представление
<i>В тысячах долларов США</i>			
Консолидированный отчёт о совокупном доходе			
Общие и административные расходы	61.549	3.333	64.882
Финансовые затраты	50.118	(3.333)	46.785
	111.667	–	111.667

Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, примененные Группой

Принципы учёта, принятые при составлении консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчётности Группы за предыдущий год, за исключением вступивших в силу 1 января 2013 года новых стандартов и интерпретаций, отмеченных ниже:

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации – Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчётность»;
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»;
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»;
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотрено в 2011 году);
- Усовершенствования МСФО 2009-2011:
 - МСФО (IFRS) 1 «Повторное применение МСФО (IFRS) 1»;
 - МСФО (IFRS) 1 «Затраты по займам»;
 - МСФО (IAS) 1 «Пояснение требования в отношении сравнительной информации»;
 - МСФО (IAS) 16 «Классификация вспомогательного оборудования»;
 - МСФО (IAS) 32 «Налоговые последствия выплат владельцам долевых инструментов»;
 - МСФО (IAS) 34 «Финансовая отчётность и сегментная информация в отношении общих активов и обязательств».

Характер и влияние каждого нового стандарта/поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации – Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7

Данные поправки требуют от компаний раскрывать информацию о правах взаимозачёта финансовых инструментов и соответствующих договорённостях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте на финансовое положение компании. Новые раскрытия требуются в отношении всех признанных финансовых инструментов, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32. Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32. Так как Группа не взаимозачитывает финансовые инструменты в соответствии с МСФО (IAS) 32 и не имеет соответствующих договорённостей о взаимозачёте, поправка не имеет влияния на Группу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчётность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая структурированные предприятия. МСФО (IFRS) 10 заменяет части ранее существовавшего МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность», которые имели отношение к консолидированной финансовой отчётности и ПКИ-12 «Консолидация – структурированные предприятия». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля таким образом, что инвестор контролирует объект инвестиций в тех случаях, когда инвестор подвержен воздействию или обладает правами в отношении переменных экономических результатов, возникающих вследствие его отношений с объектом инвестиций, и способен влиять на такие результаты посредством контроля объекта инвестиций. Для соответствия определению контроля в МСФО (IFRS) 10 все три критерия, должны быть выполнены, включая следующее: (а) инвестор контролирует объект инвестиций; (б) инвестор имеет права на переменную сумму отдачи на инвестицию (либо несет связанные с ней риски) и (в) обладает возможностью влиять на данную сумму отдачи вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. МСФО (IFRS) 10 не повлияло на консолидацию инвестиций Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учёта совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, согласно МСФО (IFRS) 11, учитываются по методу долевого участия. Поскольку Группа не имеет Совместно контролируемых компаний, МСФО (IFRS) 11 не влияет на Группу.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 описывает требования в отношении раскрытия информации о долях участия предприятия в дочерних организациях, совместной деятельности, ассоциированных компаниях и структурированных организациях. Ни одно из указанных требований в отношении раскрытия информации не применимо к консолидированной финансовой отчётности Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО (IFRS) 13 Группа повторно проанализировала свою политику в отношении оценки справедливой стоимости, в частности, используемые исходные данные для оценки, такие, например, как риск неисполнения обязательств, учитываемый при оценке обязательств по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость.

В дополнение к вышеуказанным поправкам и новым стандартам, в МСФО (IFRS) 1 «Применение Международной финансовой отчётности впервые» были введены поправки, которые вступают в силу отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после указанной даты. Группа не применяет МСФО впервые, соответственно, данная поправка не применима по отношению к Группе.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года)

Поправка к МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) включает ряд поправок в учёт планов с установленными выплатами, включая актуарные доходы и убытки, которые в настоящее время признаются в прочем совокупном доходе и исключаются из прибыли и убытка; ожидаемого дохода по активам плана, которые уже не признаются в прибыли или убытке; вместо этого, существует требование о признании процентов по чистым обязательствам (активам) по установленным выплатам в прибыли или убытке, рассчитанных с использованием дисконтной ставки, используемой для оценки обязательства по установленным выплатам; а стоимость прошлых услуг, права на вознаграждения за которые еще не предоставлены, в настоящее время признается в прибыли или убытке либо на дату поправки или на дату признания соответствующей реструктуризации или затрат по выходным пособиям, в зависимости от того, какая из дат наступит раньше.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Прочие поправки включают новые раскрытия, например, раскрытие информации о количественной чувствительности. Поправка не имеет влияния на финансовое положение и результаты Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 вводят группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав отчёта о прибылях и убытках в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчёте финансовой отчётности иностранных подразделений, чистое изменение в хеджировании потоков денежных средств и чистые убытки или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и убытки по планам с установленными выплатами и переоценка земельных участков и зданий). Поправка не имеет влияния на финансовое положение и результаты Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Пояснение требования в отношении сравнительной информации»

Данная поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включать сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчётности, в случае, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимального требуемого сравнительного периода. Дополнительная сравнительная информация, предоставляемая на добровольной основе, может не представляться в полном комплекте финансовой отчётности.

Отчёт о финансовом положении на начало периода (известный как «третий бухгалтерский баланс») должен представляться, когда компания применяет учётную политику ретроспективно, выполняет ретроспективные пересчёты или реклассифицирует статьи в своей финансовой отчётности в том случае, если любые из указанных изменений оказывают существенное влияние на отчёт о финансовом положении на начало предыдущего периода. Поправка разъясняет, что сравнительная информация в соответствующих примечаниях не должна сопровождать третий бухгалтерский баланс. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Налоговые последствия выплат владельцам долевых инструментов»

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» исключает существующие требования в отношении подоходного налога из МСФО (IAS) 32 и требует, что предприятия соблюдали требования МСФО (IAS) 12 в отношении любого подоходного налога, связанного с выплатами акционерам. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 34 «Финансовая отчётность и сегментная информация в отношении общих активов и обязательств»

Поправка поясняет требования МСФО (IAS) 34, относящиеся к сегментной информации в отношении общих активов и обязательств по каждому отчётному сегменту для улучшения согласованности с требованиями МСФО (IAS) 8 «Операционные сегменты». Информация о общих активах и обязательствах по отчётному сегменту должна быть раскрыта только в том случае, когда суммы регулярно предоставляются исполнительному органу, ответственному за принятие операционных решений, и общая сумма, раскрытая в предыдущей годовой консолидированной финансовой отчётности по указанному отчётному сегменту, была значительно изменена. Группа предоставляет данное раскрытие информации, так как информация об общих активах сегмента была представлена исполнительному органу, ответственному за принятие операционных решений (ИООПОР). Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчётности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учёт хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 не окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств. Группа оценит влияние этого стандарта на суммы, раскрываемые в финансовой отчётности в увязке с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта, включающей в себя все этапы.

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

Данные поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для неё, поскольку ни одна из компаний Группы не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачёта». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачёта в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчётов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не будут применимы к Группе.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признаёт обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на будущие консолидированные отчётности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учёта хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Группа не производила новацию своих производных инструментов в текущем периоде. Однако данные поправки будут приняты во внимание при рассмотрении будущих новаций.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Запасы нефти и газа

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

Относительная степень неопределенности может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определенность в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределенности в отношении возможности их извлечения. Ежегодно оценки анализируются и корректируются.

Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличия новых данных; или изменений в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчёта ставок износа, истощения и амортизации по производственному методу.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка

Группа оценивает будущие затраты по ликвидации скважин и выводу из эксплуатации для нефтегазовых активов на основании оценок, предоставленных или внутренними, или внешними инженерами, приняв во внимание ожидаемый метод демонтажа и требуемый объем восстановления участка в соответствии с действующим законодательством и отраслевой практикой. Сумма резервов представляет собой текущую стоимость расчётных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием применяемых ставок. Резервы на восстановление участков пересматриваются на каждую отчётную дату, и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации IFRIC 1 «Изменения в обязательствах по утилизации активов, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на закрытие используются существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Существенные суждения при получении таких оценок включают оценку ставки дисконтирования и сроки денежного потока. Руководство сделало свои оценки на основе допущения о том, что денежные потоки будут иметь место на момент ожидаемого окончания периода прав на недропользование.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Руководство Товарищества считает, что процентная ставка по его займам обеспечивает наилучшую оценку применимой ставки дисконта. Ставка дисконта будет применяться к номинальным суммам, которые руководство ожидает потратить на восстановление участков в будущем. Товарищество оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочные темпы инфляции и ставка дисконтирования, использованные для расчёта балансового обязательства, на 31 декабря 2013 и 2012 годов составили 7% и 10%, соответственно. Изменения в резервах по выбытию активов раскрыты в Примечании 16.

Налогообложение

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

Пересчёт иностранной валюты

Компании, входящие в Группу, определяют собственную функциональную валюту, при этом статьи, включаемые в консолидированную финансовую отчётность компаний, рассчитываются с использованием такой функциональной валюты. Функциональной валютой Товарищества и каждого из его дочерних организаций является доллар США, за исключением Конденсата, функциональной валютой которого является Казахстанский тенге («Тенге»).

Операции и сальдо по операциям в иностранной валюте

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

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольных долей участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольные доли участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов. Те запасы и ресурсы нефти, которые можно достоверно оценить, признаются при определении справедливой стоимости при приобретении. Прочие потенциальные запасы, ресурсы и права, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, не признаются отдельно, а относятся к гудвилу.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка, после чего она учитывается при определении гудвила. Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанных неконтрольных долей участия и ранее принадлежавших приобретающей стороне долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, до признания дохода, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Затраты на разведку

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

Все подобные затраты подлежат техническому и коммерческому анализу как минимум раз в год с целью подтверждения намерения о продолжении разработки или иного метода извлечения выгод из обнаруженного месторождения. В ином случае, затраты списываются. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, затраты на разведку, включенные в состав прибылей и убытков, составили 3.810 тысяч долларов США (в 2012 году: ноль).

Стоимость приобретения прав на недропользование изначально капитализируется в разведочные и оценочные активы. Расходы на приобретение прав на недропользование пересматриваются на каждую отчетную дату, чтобы подтвердить, отсутствие признаков того, что балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Этот обзор включает подтверждение того, что разведочное бурение продолжается или основательно запланировано, либо что оно было определено, либо что ведется работа, чтобы определить является ли обнаружение экономически жизнеспособным на основе ряда технических и коммерческих соображений и существует ли достаточное продвижение в создании планов и сроков развития. Если будущая деятельность не планируется или право на недропользование было возвращено или истекло, балансовая стоимость затрат на права на недропользование списывается через прибыль или убыток. После признания доказанных запасов и внутреннего одобрения разработки, соответствующие расходы переводятся в нефтегазовые активы.

Нефтегазовые активы

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как сооружения, по переработке, трубопроводы и бурение эксплуатационных скважин, капитализируются в составе основных средств в качестве нефтегазового имущества. Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или стоимости строительства, любых затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальной оценки затрат по ликвидации актива, при необходимости. Ценой приобретения или стоимости строительства является общая уплаченная сумма и справедливая стоимость любого другого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Когда проект разработки переходит на стадию добычи, капитализация определенных затрат на строительство/разработку прекращается, и затраты либо рассматриваются как часть стоимости запасов, либо списываются, за исключением затрат, которые подлежат капитализации связаны с увеличением нефтегазовых активов, усовершенствованиями и новыми разработками.

Все затраты, капитализируемые в составе нефтегазовых активов, амортизируются с использованием производственного метода на основе доказанных разработанных запасов месторождения, кроме нефтепровода и нефтеналивного терминала, которые Группа амортизирует с использованием линейного метода в течение срока прав на недропользование. Активы, сроки полезной службы, которых меньше остаточного срока службы месторождения, также амортизируются с использованием линейного метода.

Запасы нефти и газа

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

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

Прочие основные средства

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

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

Гудвил

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах. Затраты по займам

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Товарно-материальные запасы

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

Резервы

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

Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации)

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объеме на дисконтированной основе тогда, когда у Группы имеется обязательство по демонтажу и переносу оборудования или механизма и по восстановлению участка, на котором находилось оборудование, и когда можно осуществить разумную оценку такого резерва. Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчётных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием применяемых ставок.

Увеличение на сумму дисконта, относящегося к обязательству, учитывается в финансовых затратах. Сумма, равная величине резерва, также признается как часть стоимости основных средств, к которым он относится. Впоследствии, данный актив амортизируется в рамках капитальных затрат по нефтегазовому имуществу на основе производственного метода.

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

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

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

Первоначальное признание и оценка

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Дебиторская задолженность

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

Прекращение признания

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

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

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Прекращение признания

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и подробная информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в Примечании 30.

Производные финансовые инструменты и хеджирование

Группа использует контракты хеджирования на экспортную реализацию нефти с целью покрытия части своих рисков, связанных с колебаниями цен на нефть. Такие производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату заключения производного договора, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств.

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

Справедливая стоимость договоров финансовых инструментов определяется путем сравнения с рыночной стоимостью подобных инструментов. На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа не имеет действующих контрактов хеджирования.

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

Налогообложение

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

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

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

Признание выручки

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

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

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

Собственные выкупленные акции

Собственные выкупленные акции признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. Доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных акций Группы, в составе прибыли и убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последней продаже, признается в составе дополнительного оплаченного капитала. Опционы на акции, реализуемые в течение отчетного периода, погашаются за счет собственных выкупленных акций.

Выплаты, основанные на акциях

Группа оценивает расходы по сделкам, расчеты по которым осуществляются денежными средствами с сотрудниками на основе справедливой стоимости долевых инструментов на дату выдачи. Оценка справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, требует определения наиболее подходящей модели оценки, которая зависит от сроков и условий выдачи. Оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый период обращения опциона на акции, волатильность, коэффициент распределения доходов и предположения, связанные с ними. Эти предположения и модели, использованные при оценке справедливой стоимости операций по выплатам, основанным на акциях, раскрыты в Примечании 27.

5. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА

30 декабря 2013 года, Группа приобрела 100% уставного капитала Probel Capital Management N.V. («Пробел»), компания, которая оказывает управленческие и консультационные услуги Группе, у связанной стороны Группы, за денежное вознаграждение, состоящее из первоначальной стоимости покупки на сумму 28.836 тысяч долларов США, которая подлежит ценовой корректировке на основании отчетности Пробел на 30 декабря 2013 года. Сумма ценовой корректировки не была рассчитана или выплачена на дату утверждения к выпуску консолидированной финансовой отчетности, однако ожидается, что сумма не будет превышать 4.598 тысяч долларов США. Соответствующие обязательства были признаны в составе прочих краткосрочных обязательств (Примечание 19) по состоянию на 31 декабря 2013 года, часть из которых была взаимозачтена против дебиторской задолженности Пробела от предыдущих владельцев. .

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

<i>В тысячах долларов США</i>	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Основные средства	32
Предоплата и прочие краткосрочные активы	2.554
Денежные средства и их эквиваленты	1.953
	4.539
Обязательства	
Торговая кредиторская задолженность	(1.021)
Прочие краткосрочные обязательства	(470)
	(1.491)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	3.048
Гудвил, возникающий при приобретении	30.386
Стоимость приобретения	33.434

6. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, поступления в активы по разведке и оценке Группы составили 20.434 тысячи долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2012 года: ноль). Эти поступления относились к приобретению прав на недропользование на трех нефтегазовых месторождений – Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское на сумму 15.835 тысяч долларов, включая капитализированное условное вознаграждение по договору приобретения этих нефтегазовых месторождений на сумму 5.300 тысяч долларов США, соответствующие задолженность по которым были признаны как прочие краткосрочных обязательств (Примечание 19). Также поступления в активы по разведке и оценке включают расходы на геологические и геофизические исследования на сумму 4.599 тысяч долларов США.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря 2013 и 2012 годов основные средства представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Нефтегазовое имущество	1.292.073	1.192.048
Имущество, не входящее в состав нефтегазового имущества	38.830	30.617
Основные средства	1.330.903	1.222.665

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Нефтегазовое имущество

Движения в нефтегазовом имуществе за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	Текущие активы	Незавершенное строительство	Итого нефтегазовое имущество
Сальдо на 1 января 2012 года, за вычетом накопленного износа и истощения	903.178	204.236	1.107.414
Поступления	5.816	178.082	183.898
Переводы	192.872	(192.872)	-
Выбытия	(61)	-	(61)
Выбытие износа	6	-	6
Начисленный износ и истощение	(99.209)	-	(99.209)
Сальдо на 31 декабря 2012 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.002.602	189.446	1.192.048
Поступления	5.108	210.076	215.184
Переводы	197.271	(197.271)	-
Начисленный износ и истощение	(115.159)	-	(115.159)
Сальдо на 31 декабря 2013 года, за вычетом накопленного износа и истощения	1.089.822	202.251	1.292.073
По состоянию на 31 декабря 2012 года			
Первоначальная стоимость	1.209.373	189.446	1.398.819
Накопленный износ и истощение	(206.771)	-	(206.771)
Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения	1.002.602	189.446	1.192.048
По состоянию на 31 декабря 2013 года			
Первоначальная стоимость	1.411.752	202.251	1.614.003
Накопленный износ и истощение	(321.930)	-	(321.930)
Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения	1.089.822	202.251	1.292.073

Категория «Нефтегазовое имущество» в основном представляет собой скважины, установки подготовки нефти и газа, транспортировки нефти и иные соответствующие активы. Подкатегория «Незавершенное строительство» представляет собой компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, расходы по бурение, 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 12,14% и 11,96% за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, соответственно.

Группа привлекла независимых инженеров-нефтяников для проведения оценки запасов по состоянию на 31 августа 2013 года. Начиная с 1 октября 2013 года, истощение рассчитывается по производственному методу на основании этой оценки запасов.

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 2013 и 2012 годов:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Затраты по займам, включая амортизацию комиссии	56.260	71.076
Ставка капитализации	8,95%	15,84%
Капитализированные затраты по займам	14.609	26.080

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Имущество, не входящее в состав нефтегазового имущества

<i>В тысячах долларов США</i>	Здания	Машины и оборудование	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Сальдо на 1 января 2012 года, за вычетом накопленного износа	5.488	2.919	1.106	2.520	1.006	13.039
Поступления	609	4.062	378	2.026	13.950	21.025
Переводы	358	1.245	-	11	(1.614)	-
Выбытия	-	(143)	-	(201)	-	(344)
Выбытие износа	-	140	-	180	-	320
Начисленный износ	(848)	(1.727)	(314)	(534)	-	(3.423)
Сальдо на 31 декабря 2012 года, за вычетом накопленного износа	5.607	6.496	1.170	4.002	13.342	30.617
Поступления	562	2.410	560	1.217	8.654	13.403
Переводы	21.799	-	-	150	(21.949)	-
Выбытия	(35)	(102)	(50)	(44)	-	(231)
Выбытие износа	16	52	49	30	-	147
Начисленный износ	(1.653)	(2.378)	(334)	(741)	-	(5.106)
Сальдо на 31 декабря 2013 года, за вычетом накопленного износа	26.296	6.478	1.395	4.614	47	38.830
По состоянию на 31 декабря 2012 года						
Первоначальная стоимость	8.561	10.977	3.003	5.843	13.342	41.726
Накопленный износ	(2.954)	(4.481)	(1.833)	(1.841)	-	(11.109)
Сальдо за вычетом накопленного износа	5.607	6.496	1.170	4.002	13.342	30.617
По состоянию на 31 декабря 2013 года						
Первоначальная стоимость	30.887	13.285	3.513	7.166	47	54.898
Накопленный износ	(4.591)	(6.807)	(2.118)	(2.552)	-	(16.068)
Сальдо за вычетом накопленного износа	26.296	6.478	1.395	4.614	47	38.830

8. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов авансы, выданные за долгосрочные активы, включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Авансы, выданные за трубы и строительные материалы	6.241	9.126
Авансы, выданные за строительные работы	3.796	6.063
Авансы, выданные за приобретение прав на недропользование	-	10.089
	10.037	25.278

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Материалы и запасы	16.738	17.127
Газовый конденсат	2.986	4.633
Сырая нефть	1.754	2.750
СУГ	607	454
	22.085	24.964

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года товарно-материальные запасы отражены по стоимости.

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года торговая дебиторская задолженность была выражена в долларах США, срок ее погашения составлял менее 30 дней, и не являлась обесцененной.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года анализ по срокам возникновения торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	Итого	Непросро- ченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			Менее 30 дней	От 30 до 60 дней	От 60 до 90 дней	От 90 до 120 дней	Боле 120 дней
31 декабря 2013 года	66.565	66.561	-	-	-	-	4
31 декабря 2012 года	54.004	54.000	-	-	-	-	4

Кредитный риск торговой дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 30, которое объясняет, как Группа управляет и оценивает кредитное качество дебиторской задолженности, которые не просрочены и не обесценены.

11. ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года предоплата и прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
НДС к получению	17.192	10.782
Авансы выданные	7.817	12.613
Прочее	6.183	974
	31.192	24.369

Авансы выданные состоят преимущественно из предоплаты, выданной поставщикам услуг.

12. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные инвестиции представляли собой краткосрочный процентный депозит, размещенный 30 сентября 2013 года на период 6 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные инвестиции представляли собой краткосрочный процентный депозит, размещенный 16 ноября 2012 года на период 6 месяцев.

Долгосрочные инвестиции представляли собой процентный депозит, размещенный 30 сентября 2013 года на период более 1 года, и процентный депозит, размещенный 4 марта 2013 года сроком на 2 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Текущие счета в долларах США	150.931	84.615
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	25.000	100.000
Текущие счета в Тенге	5.485	10.595
Денежные счета в других валютах	3.492	2.520
Кассовая наличность	6	-
	184.914	197.730

У Группы имеются счета денежных средств, ограниченных в использовании, в виде депозита ликвидационного фонда на сумму 4.217 тысяч долларов США в АО «Казкоммерцбанк» (31 декабря 2012 года: 3.652 тысячи долларов США), которые размещаются в соответствии с требованиями Лицензии в отношении обязательств Группы по ликвидации скважин и восстановлению участка.

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

14. КАПИТАЛ ТОВАРИЩЕСТВА

Доли участия в капитале Товарищества состоят из (а) Общих долей, которые представляют собой доли прав в отношении всех долей партнера с ограниченной ответственностью в капитале Товарищества, и (б) долей Генерального партнера. Каждая общая доля предоставляет каждому ее держателю один голос на каждом общем собрании товарищества. В соответствии с Договором Товарищества, выплаты партнерам с ограниченной ответственностью осуществляются по решению и по усмотрению Генерального партнера или после одобрения большинством партнеров с ограниченной ответственностью при условии, что суммы таких выплат не превышают сумму, рекомендованную Генеральным партнером. Любые выплаты партнерам Товарищества с ограниченной ответственностью производятся на пропорциональной основе, согласно соответствующим долям таких партнеров в капитале Товарищества, и только в пользу зарегистрированных держателей Общих долей.

В следующей таблице приводятся данные о количестве Общих долей, которые полностью оплачены и не имеют номинальной стоимости, все, кроме 10 из которых, представлены Глобальными Депозитарными Расписками («ГДР»):

<i>(количество Общих долей)</i>	В обороте	Собственный капитал	Итого
На 1 января 2012 года	185.315.341	1.446.541	186.761.882
Выпущено для обязательств перед сотрудниками по опционам на акции	-	1.421.076	1.421.076
Реализованные опционы на акции	735.894	(735.894)	-
На 31 декабря 2012 года	186.051.235	2.131.723	188.182.958
Выкуплено ГДР	(1.814.348)	1.814.348	-
Реализованные опционы на акции	285.375	(285.375)	-
На 31 декабря 2013 года	184.522.262	3.660.696	188.182.958

28 июня 2013 года партнеры с ограниченной ответственностью Товарищества в установленном порядке приняли все предложенные решения на Ежегодном общем собрании Участников Товарищества. Данные решения включали утверждение партнерами с ограниченной ответственностью на Ежегодном общем собрании распределения прибыли партнерам с ограниченной ответственностью Товарищества в размере 0,34 доллара США на общую долю, которое подлежало оплате Товариществом 26 июля 2013 года держателям Общих долей согласно реестру партнеров и процентов владения на конец рабочего дня 19 июля 2013 года.

В сентябре 2012 года Совет Директоров Генерального партнера утвердил выплату инаугурационного распределения прибыли Товарищества в размере 0,32 доллара США на Общую долю держателям Общих долей Товарищества, которая представляет собой денежную выплату в размере 60.219 тысяч долларов США (приблизительно 20% от нераспределенной прибыли по состоянию на 30 июня 2012 года). Распределение прибыли (в сумме 59.498 тысяч долларов США, так как Доверительный фонд по опционам на акции, указанный в следующем абзаце, отказался от получения выплаты) были выплачены 2 октября 2012 года держателям Общих долей согласно реестру партнеров и процентов владения на конец рабочего дня 1 октября 2012 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

В 2012 году было выпущено 1.421.076 новых Общих долей (в форме ГДР) для поддержания обязательств перед сотрудниками по опционам на акции. Выпущенные ГДР хранятся у Ogier Employee Benefit Trustee Limited («Доверительный фонд»), который по требованию сотрудников продает ГДР 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 ГДР признаны как собственные акции «Nostrum Oil & Gas LP». В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, новые Общие доли не были выпущены и 285.375 опционов на акции были исполнены по требованию сотрудников (год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 735.894 опционов на акции). Совокупное число ГДР, по отношению к которым опционы на акции могут быть выпущены по обязательству перед сотрудниками по опционам на акции, не должно превышать 5.000.000. Не существует Общих долей, которыми владеют дочерние организации Товарищества, за исключением акций собственного капитала, выпущенных для поддержания обязательств перед сотрудниками по опционам на акции.

Дополнительный оплаченный капитал включает разницу между ценой реализации акции собственного капитала на дату транзакции и первоначальной стоимостью, за вычетом комиссии за выпуск акций собственного капитала.

Нераспределенная прибыль и резервы включают в себя резерв по пересчету иностранной валюты, накопленный до 2009 года, когда функциональной валютой Группы являлся Тенге.

Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год на средневзвешенное число Общих долей, находившихся в обращении в течение года.

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.

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Чистая прибыль, приходящаяся на владельцев Общих долей (в тысячах долларов США)	219.519	162.009
Средневзвешенное число Общих долей	185.289.550	186.051.235
Базовая и разводненная прибыль на Общую долю (в долларах США)	1,18	0,87

15. ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2013 и 2012 годов займы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Облигации, выпущенные в 2012 году, и со сроком погашения в 2019 году	536.301	530.425
Облигации, выпущенные в 2010 году, и со сроком погашения в 2015 году	92.122	92.469
	628.423	622.894
Минус: суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев	(7.263)	(7.152)
Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев	621.160	615.742

Облигации 2010

19 октября 2012 года Zhaikmunai Finance B. V. («Первоначальный эмитент 2010») выпустил облигации на сумму 450.000 тысяч долларов США («Облигации 2010»).

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

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

Облигации 2010 являются процентными со ставкой процента 10,50% в год. Процент по Облигациям 2010 оплачивается 19 апреля и 19 октября каждого года, начиная с 19 апреля 2011 года. До 19 октября 2013 года Эмитент 2010 был вправе по своему выбору один или несколько раз погашать до 35% от совокупной основной суммы долга по Облигациям 2010, за счёт чистых вырученных средств, полученных в результате одного или нескольких Предложений акций, по цене погашения, равной 110,50% основной суммы долга по таким Облигациям 2010, вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по таким Облигациям 2010 до соответствующей даты погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2010, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), при условии, что (1) не менее 65% первоначальной основной суммы долга по Облигациям 2010 (включая Дополнительные облигации, согласно определению в соглашении об Облигациях 2010) остается непогашенной после каждого такого погашения; и (2) такое погашение состоится в течение 90 дней после даты завершения соответствующего предложения акций. Кроме того, Облигации 2010 могли быть погашены (полностью или частично) в любой момент времени до 19 октября 2013 года по выбору Эмитента, при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней, почтовым отправлением «первого класса» каждому держателю Облигаций 2010 по его зарегистрированному адресу, по цене погашения, равной 100% основной суммы долга по таким погашаемым Облигациям 2010 вместе с Применимой премией (согласно определению, приведенному ниже) по состоянию на применимую дату погашения и вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по состоянию на такую применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2010, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов). «Применимая премия» означает, в отношении любой Облигации 2010 в любую применимую дату погашения, наибольшую из следующих величин (1) 1,0% от суммы номинала такой Облигации 2010; или (2) положительную разницу (если она имеется) между: (а) текущей стоимостью на такую дату погашения (i) цены погашения такой Облигации 2010 по состоянию на 19 октября 2013 года плюс (ii) все требуемые процентные выплаты (за вычетом начисленных и не уплаченных процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям 2010 до 19 октября 2013 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной ставке казначейских облигаций США на такую дату погашения плюс 50 базисных пунктов, и (б) суммой номинала по такой Облигации 2010.

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

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

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 «Жайкмунай» («Эмитент 2012») заменил Первоначального эмитента 2012, вследствие чего оно приняло на себя все обязательства Первоначального эмитента 2012 по Облигациям 2012.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Облигации 2012 являются процентными со ставкой процента 7,125% в год. Процент по Облигациям 2012 оплачивается 13 ноября и 14 мая каждого года начиная с 14 мая 2013 года. До 13 ноября 2016 года Эмитент 2012 вправе по своему выбору один или несколько раз погашать до 35% от совокупной основной суммы долга по Облигациям 2010, за счёт чистых вырученных средств, полученных в результате одного или нескольких предложений акций, по цене погашения, равной 107,125% основной суммы долга по Облигациям 2012, вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по Облигациям 2012 до соответствующей даты погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2012, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), при условии, что (1) не менее 65% первоначальной основной суммы долга по Облигациям 2012 (включая Дополнительные облигации, согласно определению в соглашении об Облигациях 2012) остается непогашенной после каждого такого погашения; и (2) такое погашение состоится в течение 90 дней после даты завершения соответствующего предложения акций.

Кроме того, Облигации 2012 могут быть погашены (полностью или частично) в любой момент времени до 13 ноября 2016 года по выбору Эмитента 2012, при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней, почтовым отправлением «первого класса» каждому держателю Облигаций 2012 по его зарегистрированному адресу, по цене погашения, равной 100% основной суммы долга по погашаемым Облигациям 2012 вместе с Применимой премией (согласно определению, приведенному ниже) по состоянию на применимую дату погашения и вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по состоянию на такую применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2012, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов). «Применимая премия» означает, в отношении любой

Облигации 2012 в любую применимую дату погашения, наибольшую из следующих величин (1) 1,0% от суммы номинала такой Облигации 2012; или (2) положительную разницу (если она имеется) между: (а) текущей стоимостью на такую дату погашения (i) цены погашения такой Облигации 2012 по состоянию на 13 ноября 2016 года плюс (ii) все требуемые процентные выплаты (за вычетом начисленных и не уплаченных процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям 2012 до 13 ноября 2016 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной ставке казначейских облигаций США на такую дату погашения плюс 50 базисных пунктов, и (б) суммой номинала по такой Облигации 2012.

Облигации 2012 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2012») на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas LP и всеми его дочерними организациями кроме Эмитента 2012 («Гаранты 2012»). Облигации 2012 являются обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 не имеют преимущество залога наивысшего приоритета в отношении акций Zhaikmunai Finance B.V. и Zhaikmunai Netherlands B.V.

16. РЕЗЕРВЫ ПО ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА

Изменения в резервах по ликвидации скважин и восстановлению участка за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	11.064	8.713
Амортизация дисконта	1.034	847
Дополнительный резерв	2.500	1.743
Изменение в оценках	(724)	(239)
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря	13.874	11.064

Ставки долгосрочной инфляции и дисконта, использованные для определения резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря 2013 года, составили 7% и 10%, соответственно (31 декабря 2012 года: 7% и 10%).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 2013 и 2012 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Задолженность перед Правительством Казахстана на 1 января	7.153	7.242
Амортизация дисконта	930	942
Уплачено в течение периода	(1.031)	(1.031)
	7.052	7.153
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	(1.031)	(1.031)
Задолженность перед Правительством Казахстана на 31 декабря	6.021	6.122

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2013 и 2012 годов торговая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в Тенге	42.950	48.622
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	12.719	6.659
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в прочих валютах	2.849	3.109
	58.518	58.390

19. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	32.110	24.650
Начисленные обязательства по обучению	8.986	9.256
Условное вознаграждение ¹	5.300	-
Задолженность перед работниками	3.227	1.180
Начисление дополнительной оплаты за приобретение «Пробел»	1.953	-
Пенсионные обязательства	204	162
Прочее	2.884	2.327
	54.664	37.575

¹ См. Примечание **Error! Reference source not found.** Активы по разведке и оценке

20. ВЫРУЧКА

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, выручка от двух основных покупателей составила 202.945 тысяч долларов США и 173.440 тысяч долларов США, соответственно (в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года три основных покупателя: 200.581 тысяча долларов США, 118.780 тысяч долларов США, 53.994 тысячи долларов США, соответственно).

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Нефть и газовый конденсат	709.107	587.371
Продукты переработки газа	185.907	149.694
	895.014	737.065

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Износ, истощение и амортизация	118.957	101.374
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	52.361	55.470
Роялти	39.356	34.195
Доля государства в прибыли	30.747	7.899
Заработная плата и соответствующие налоги	17.240	18.409
Материалы и запасы	12.262	5.332
Прочие услуги по транспортировке	4.306	5.350
Гонорар за управленческие услуги	3.558	1.880
Затраты на ремонт скважин	2.794	7.639
Изменение в запасах	2.490	(3.298)
Экологические сборы	1.029	1.614
Прочее	1.122	2.360
	286.222	238.224

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Гонорар за управленческие услуги	16.006	13.497
Профессиональные услуги	9.072	4.012
Заработная плата и соответствующие налоги	7.576	4.966
Прочие налоги	4.839	4.320
Опцион на акции сотрудникам	4.430	2.470
Командировочные расходы	4.089	2.739
Спонсорская помощь	2.919	721
Обучение персонала	2.736	4.118
Страховые сборы	2.050	1.403
Износ и амортизация	1.413	1.258
Комиссии банка	1.100	1.069
Услуги связи	1.010	824
Материалы и запасы	664	602
Плата за аренду	585	406
Социальная программа	300	21.818
Прочее	1.660	659
	60.449	64.882

23. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ И ТРАНСПОРТИРОВКУ

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Транспортные затраты	72.229	73.973
Затраты на погрузку и хранение	36.991	21.622
Заработная плата и соответствующие налоги	2.486	2.330
Гонорар за управленческие услуги	701	1.882
Прочее	9.267	3.797
	121.674	103.604

24. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Процентные расходы по займам	41.651	44.996
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством ¹	930	941
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации скважин и восстановлению участка ²	1.034	848
	43.615	46.785

¹ См. Примечание **Error! Reference source not found.** Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка.

² См. Примечание 17 Задолженность перед правительством.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

25. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Экспортная таможенная пошлина	12.268	-
Компенсации за газ	6.387	4.797
Прочее	6.938	1.815
	25.593	6.612

Экспортная таможенная пошлина включает в себя таможенные пошлины на экспорт сырой нефти и таможенные сборы за сопутствующие услуги, такие как оформление деклараций, временное хранение и т.д. Основываясь на своей интерпретации законодательства СНГ о свободной торговле, казахстанские таможенные органы ввели таможенные пошлины на экспорт нефти из Казахстана в Украину начиная с декабря 2012 года.

26. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Расходы по текущему подоходному налогу	138.883	118.105
Расходы по отсроченному подоходному налогу	3.613	2.258
Итого расходы по подоходному налогу	142.496	120.363

Доходы Группы облагаются подоходным налогом только в Республике Казахстан. Сверка между расходами по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога, применимую к правам на недропользование, представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Прибыль до налогообложения	362.015	282.372
Ставка налога, применимая к правам на недропользование	30%	30%
Ожидаемый налоговый резерв	108.605	84.712
Процентные расходы по займам, не относимые на вычеты	19.084	26.579
Изменение налоговой базы	2.836	2.312
Расходы по прочим налогам, не относимые на вычеты	2.037	5.243
Технологические потери, не относимые на вычеты	1.850	763
Расходы по компенсации за газ, не относимые на вычеты	1.711	1.226
Отрицательная курсовая разница	1.624	491
Расходы по социальной программе, не относимые на вычеты	890	1.589
Эффект дохода, облагаемого налогом по иной ставке	31	26
Расходы на обучение, не относимые на вычеты	-	552
Доход, не подлежащий обложению налогами	-	(4.223)
Прочие расходы, не относимые на вычеты	3.828	1.093
Расходы по подоходному налогу, отраженные в консолидированной финансовой отчетности	142.496	120.363

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

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Актив по отсроченному налогу		
Кредиторская задолженность и резервы	2.811	2.690
Обязательство по отсроченному налогу		
Основные средства	(155.356)	(151.622)
Чистое обязательство по отсроченному налогу	(152.545)	(148.932)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Движение в обязательствах по отсроченному налогу представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Сальдо на 1 января	148.932	146.674
Начисление текущего года через прибыли и убытки	3.613	2.258
Сальдо на 31 декабря	152.545	148.932

27. ОПЦИОНЫ НА АКЦИИ СОТРУДНИКАМ

Сотрудники (включая руководителей высшего звена и исполнительных директоров) членов Группы 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 биномиальной 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 – 2013 годов 3.182.258 прав на повышение стоимости акций (SARs) были предоставлены руководителям высшего звена и исполнительным директорам членов Группы, расчёты по которым могут быть произведены только денежными средствами. 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 правами до конца контрактного периода и дают владельцу право на разницу между рыночной стоимостью ГДР на дату исполнения и заявленной базовой стоимостью. Полученные услуги и обязательство по оплате указанных услуг признаются в течение ожидаемого срока перехода права на SARs.

До тех пор, пока обязательство не будет погашено, оно переоценивается на каждую отчётную дату, при этом изменения справедливой стоимости признаются в прибыли или убытке в составе расходов по выплатам сотрудникам, которые возникают в результате сделок с выплатами, основанными на акциях, расчёты по которым осуществляются денежными средствами.

Балансовая стоимость обязательства, относящаяся к 2.912.348 SARs, на 31 декабря 2013 года составляет 12.016 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 2.131.723 SARs стоимостью 9.788 тысяч долларов США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, были предоставлены права на исполнение 728.487 SARs (год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 426.345 SARs).

В следующей таблице представлены количество и цены исполнения (ЦИ), а также движения SARs в течение периода:

	2013 год		2012 год	
	Количество	ЦИ, Доллар США	Количество	ЦИ, Доллар США
В обращении на начало периода (с ЦИ US\$ 4)	1.931.723	4	2.667.617	4
В обращении на начало периода (с ЦИ US\$ 10)	200.000	10	200.000	10
Всего в обращении на начало года	2.131.723	–	2.867.617	–
Предоставленные опционы	1.115.000	10	–	–
Исполненные опционы	(285.375)	4	(735.894)	4
Истекшие опционы	(49.000)	10	–	–
В обращении на конец года	2.912.348	4	2.131.723	–
К исполнению на конец года	1.808.348	–	1.311.170	–

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Средневзвешенная справедливая стоимость SARs предоставленных в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, составила 6,22 долларов США на SAR и средневзвешенная цена на дату исполнения для SARs исполненных в течение года составила 8,22 долларов США на SAR (2012: 5,96 долларов на SAR). Тринмиальная сеточная модель оценки Халл-Уайт была использована для оценки опционов на акции. В следующей таблице перечислены использованные исходные данные за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2013	2012
Цена ГДР на отчетную дату (долл.США)	13,0	10,7
Норма распределения прибыли (%)	3,0%	1,5%
Ожидаемая волатильность (%)	85,0%	86,0%
Безрисковая процентная ставка (%)	2,0%	2,0%
Ожидаемый срок обращения (лет)	10,0	3,5
Оборачиваемость опционов (%)	10,0%	10,0%
Ценовой триггер	2,0	2,0

Ожидаемый срок обращения опционов рассчитывается с учетом данных прошлых периодов и может не совпадать с фактическими трендами. Ожидаемая волатильность отражает допущение, что историческая волатильность обуславливает будущую волатильность, и может не совпадать 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.

28. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности сделки со связанными сторонами включают, в основном, коммерческие сделки между членами Группы и участниками и /или их дочерними организациями или ассоциированными компаниями.

Кредиторская задолженность связанных сторон, представленных организациями косвенно контролируемым акционером с существенным влиянием на Группу, по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая кредиторская задолженность		
ТОО «Амершам Ойл»	240	48
«Prolag B.V.V.A.»	53	298
«Пробел Кэпитал Менеджмент Н.В.»	–	288

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2013 и 2012 годов, Группа осуществила следующие сделки со связанными сторонами, представленными организациями, косвенно контролируемым акционером с существенным влиянием на Группу:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Гонорар за управленческие и консультационные услуги		
«Пробел Кэпитал Менеджмент Н.В.»	17.507	13.648
ТОО «Амершам Ойл»	1.506	1.415
«Prolag B.V.V.A.»	1.253	2.195

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

Годовое вознаграждение (представленное краткосрочными выплатами работникам) ключевого персонала составило 634 тысячи долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2013 (2012: 624 тысячи долларов США). Ключевой управленческий персонал был нанят и оплачивается ТОО «Амершам Ойл», и «Пробел Капитал Менеджмент Н.В.», и вознаграждение этого персонала образует часть гонорара за управленческие и консультационные услуги, указанные выше.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Выплаты ключевому персоналу по обязательству перед сотрудниками по опциону на акции составили 2.202 тысячи долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 4.416 тысяч долларов США) (Примечание 27).

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения законодательства налогового отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2013 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2013 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 восстановления 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. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Группа может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды. Однако в зависимости от любых неблагоприятных претензий и штрафов, начисленных Казахстанскими регулирующими органами, не исключено, что будущие результаты деятельности Группы или денежные потоки окажутся под существенным влиянием в определенный период.

Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2013 года у Группы имелись инвестиционные обязательства в сумме 26.842 тысячи долларов США (31 декабря 2012 года: 23.088 тысяч долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Группы по разработке нефтяного месторождения.

Операционная аренда

В 2010 году ТОО «Жайкмунай» заключило несколько договоров аренды на аренду 650 железнодорожных вагон-цистерн для транспортировки углеводородных продуктов сроком на 7 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемой операционной аренде была представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Не позднее 1 года	12.501	12.585
Позднее 1 года и не позднее пяти лет	23.846	17.112
Позднее пяти лет	-	-

Платежи за аренду железнодорожных вагон-цистерн за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 12.628 тысяч долларов США (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 10.705 тысяч Тенге).

Обязательства социального характера и обязательства по обучению

В соответствии с требованиями Контракта (дополненный, в частности, Дополнительным соглашением №9), ТОО «Жайкмунай» обязано:

- (i) израсходовать 300 тысяч долларов США в год на финансирование социальной инфраструктуры;
- (ii) произвести ремонт и восстановление государственных автомобильных дорог на сумму 12.000 тысяч долларов США в 2012 году;
- (iii) начислять один процент от капитальных затрат, понесенных в течение года, на обучение граждан Казахстана на ежегодной основе; и
- (iv) 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. Однако эти обязательства были изменены в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года (в случае Ростошинского) или были (на 31 декабря 2013 года) в процессе изменения (в случае Дарьинского и Южно-Гремячинского).

Действующий контракт на разведку и добычу углеводородов на Ростошинском месторождении (в соответствии редакции от 9 августа 2013 года) требует от недропользователя:

- (i) финансировать не менее 206 тысяч долларов США на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту;
- (ii) расходовать 600 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона в течение периода разведки;
- (iii) финансировать развитие города Астаны в сумме 1.000 тысяч долларов США в течение последнего года стадии разведки;
- (iv) создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счёт в местном банке), равный 206 тысячам долларов США.

Контракт на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения (до выпуска редакции от 23 января 2014 года) требовал:

- (i) финансировать не менее 200 тысяч долларов США в период разведки на профессиональное обучение персонала привлеченного к работе по контракту;
- (ii) расходовать 18.850 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона (включая 1.000 тысяч долларов США на финансирование города Астана в случае коммерческого обнаружения);
- (iii) инвестировать не менее 20.000 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (iv) возместить исторические затраты в сумме 6.499 тысяч долларов США Правительству, в том числе 195 тысяч долларов США за право пользования геологической информацией; и
- (v) создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счёт в местном банке), равный 1% от капитальных затрат на стадии разведки и 0,1% от эксплуатационных расходов на стадии добычи.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении (до выпуска редакции от 23 января 2014 года) требовал:

- (i) финансировать не менее 1% от инвестиции период разведки на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

- (ii) расходувать 18.950 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона (включая 1.000 тысяч долларов США на финансирование города Астана в случае коммерческого обнаружения);
- (iii) инвестировать не менее 23.050 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (iv) возместить исторические затраты в сумме 3.194 тысяч долларов США Правительству, в том числе 96 тысяч долларов США за право пользования геологической информацией; и
- (v) создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счёт в местном банке), равный 1% от капитальных затрат на стадии разведки и 0,1% от эксплуатационных расходов на стадии производства.

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.

30. 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 2013 и 2012 годах, так как по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Группы отсутствовали займы с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Так как значительная часть сделок Группы выражена в Тенге, на отчёт Группы о финансовом положении может оказать существенное влияние изменения в обменных курсах доллара США к Тенге. 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 (вследствие изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменение в обменном курсе Тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
2013		
Тыс. долларов США	+30,00%	(3.294)
Тыс. долларов США	+10,00%	(1.098)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	Изменение в обменном курсе Тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
2012		
Тыс. долларов США	+1,57%	(235)
Тыс. долларов США	-1,57%	235

Активы и обязательства Группы, выраженные в иностранных валютах, были представлены следующим образом:

31 декабря 2013 года	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие
Денежные средства и их эквиваленты	5.491	-	3.492	-
Дебиторская задолженность	27.619	-	1	-
Кредиторская задолженность	(42.950)	(372)	(2.472)	(5)
Прочие текущие обязательства	(257)	-	(7.173)	-
	(10.097)	(372)	(6.152)	(5)

31 декабря 2012 года	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие
Денежные средства и их эквиваленты	10.595	-	2.520	2
Дебиторская задолженность	10.573	-	-	-
Кредиторская задолженность	(48.622)	(10)	(2.251)	(848)
Прочие текущие обязательства	(10.436)	-	-	-
	(37.890)	(10)	269	(846)

Риск ликвидности

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

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Этот инструмент позволяет выбирать тестовые сценарии с суровыми стрессовыми условиями. В целях обеспечения нужного уровня ликвидности был установлен минимальный остаток денежных средств в качестве запасных ликвидных активов. Целью Группы является поддержка баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования облигаций, займов, хеджирования, экспортного финансирования и финансовой аренды.

Политика Группы заключается в том, что до тех пор, пока инвестиционная программа действует: а) не более 25% займов должны подлежать погашению в течение следующих двенадцати месяцев и б) минимальный остаток в сумме 50 миллионов долларов США должен поддерживаться на балансе, с учетом оплаты или рефинансирования любого долга, подлежащего погашению в течение следующих двенадцати месяцев.

Общая сумма долга Группы, подлежащая погашению, состоит из двух облигаций: 92,5 миллионов долларов США, выпущенные в 2010 году и подлежащие погашению в 2015 году, и 560 миллионов долларов США, выпущенные в 2012 году и подлежащие погашению в 2019 году. Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности, и пришла к выводу, что он является низким.

Имеется доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, а сроки погашения задолженности, подлежащей выплате в течение двенадцати месяцев, по договоренности с текущими кредиторами, могут быть перенесены на более поздние даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

31 декабря 2013 года	До востре- бования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	-	-	43.613	259.902	594.691	898.206
Торговая кредиторская задолженность	58.518	-	-	-	-	58.518
Прочие краткосрочные обязательства	20.571	-	-	-	-	20.571
Задолженность перед Правительством Казахстана	-	258	773	4.124	12.371	17.526
	79.089	258	44.386	264.026	607.062	994.821
31 декабря 2012 года						
Займы	-	-	49.613	264.451	639.800	953.864
Торговая кредиторская задолженность	58.390	-	-	-	-	58.390
Прочие краткосрочные обязательства	10.437	-	-	-	-	10.437
Задолженность перед Правительством Казахстана	-	258	773	4.124	13.402	18.557
	68.827	258	50.386	268.575	653.202	1.041.248

Кредитный риск

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

Группа размещает свою наличность в Тенге в ДБ АО «Сбербанк», который имеет кредитный рейтинг Ba2 (стабильный), присвоенный рейтинговым агентством Moody's, а также размещает наличность в долларах США в банке BNP Paribas, который имеет кредитный рейтинг A2 (стабильный), и ING Belgium, который имеет кредитный рейтинг A2 (негативный), присвоенные рейтинговым агентством Moody's на 31 декабря 2013 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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:

<i>В тысячах долларов США</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2013	2012	2013	2012
Финансовые обязательства				
Процентные займы	628.423	622.894	686.795	692.828
Итого	628.423	622.894	686.795	692.828

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Справедливая стоимость котировальных облигаций основана на котировках цен по состоянию на отчетную дату и соответственно была классифицирована как Уровень 1 в иерархии источников справедливой стоимости. Группа оценивает долгосрочные займы с фиксированной ставкой на основе таких параметров, как процентные ставки, факторы риска, характерные для страны, индивидуальная платежеспособность клиента и рисковые характеристики финансируемого проекта.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, состоящих из денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой, прочей кредиторской задолженности и прочих текущих обязательств, не отличается значительно от их справедливой стоимости из-за краткосрочности этих инструментов.

Управление капиталом

Капитал включает в себя конвертируемые привилегированные акции, эмиссионный доход и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на собственников материнской компании. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация выгоды для акционеров.

Для достижения данной цели управление капиталом среди прочего должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает кредиторам право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. В текущем периоде договорные условия по облигациям не нарушались.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты распределений, производить возврат капитала участникам или увеличивать уставный капитал. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах 20-40%. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

<i>В тысячах долларов США</i>	2013	2012
Процентные займы	628.423	622.894
За вычетом денежных средств, денежных средств, ограниченных в использовании и краткосрочных и долгосрочных депозитов	(245.339)	(251.382)
Чистая задолженность	383.084	371.512
Капитал	832.450	695.104
Итого капитал	832.450	695.104
Капитал и чистая задолженность	1.215.534	1.066.616
Соотношение собственных и заемных средств	32%	35%

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 и 2012 годов, не было изменений в целях, политике или процессах управления капиталом.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

23 января 2014 года в контракт на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения были внесены изменения в соответствии с которыми от ТОО «Жаикмунай» требуется:

- (i) финансировать не менее 200 тысяч долларов США в период разведки на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту;
- (ii) расходовать не менее 225 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона;
- (iii) инвестировать не менее 20.355 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (iv) создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счёт в местном банке), равный 208 тысячам долларов США.

23 января 2014 года в контракт на разведку и добычу углеводородов Южно-Гремячинского месторождения были внесены изменения в соответствии с которыми от ТОО «Жаикмунай» требуется:

- (i) финансировать не менее 200 тысяч долларов США в период разведки на профессиональное обучение персонала, привлеченного к работе по контракту;
- (ii) расходовать не менее 1.050 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры региона;
- (iii) инвестировать не менее 19.850 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- (iv) возместить исторические затраты в сумме 96 тысяч долларов США; и
- (v) создать ликвидационный фонд (специальный депозитный счёт в местном банке), равный 244 тысячам долларов США.

Оставшаяся сумма условного вознаграждения (312.168.910,22 Тенге за Дарьинское месторождение и 487.375.904,93 Тенге за Южно-Гремячинское месторождение, эквивалент 2.069 тысяч долларов США и 3.231 тысяч долларов США, соответственно) была выплачена продавцам в январе 2014 года.

11 февраля 2014 года произошла девальвация Тенге по отношению в доллару США и другим основным валютам. Курсы валют до и после девальвации составили 155 Тенге/доллар США и 185 Тенге/доллар США, соответственно.

14 февраля 2014 года Nostrum Oil & Gas Finance B.V., дочернее предприятие Zhaikmunai Netherlands B.V. (образовано 15 января 2014 года), выпустила облигации на сумму 400 миллионов долларов США с фиксированной процентной ставкой 6,325% и сроком погашения в 2019 году. Облигации совместно и по отдельности гарантированы на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas LP и всеми его дочерними предприятиями, за исключением Nostrum Oil & Gas Finance B.V.. 28 февраля 2014 года ТОО «Жаикмунай» заключило договор с Zhaikmunai Netherlands BV на приобретение акционерного капитала Nostrum Oil & Gas Finance B.V.

3 марта 2014 года, в соответствии со своей политикой по хеджingu, ТОО «Жаикмунай» заключило новый договор хеджирования по нулевой стоимости, покрывающий продажу 7.500 баррелей сырой нефти в день или 5.482.500 баррелей в целом до 29 февраля 2016 года. Другой стороной по договору хеджирования является Ситибанк. На основе договора хеджирования, ТОО «Жаикмунай» купило опцион на продажу по 85 долларов США за баррель, который обеспечил страхование от падения цен на сырую нефть ниже 85 долларов США за баррель. В рамках этого договора, ТОО «Жаикмунай» продало опцион на покупку по 111,5 долларов США за баррель и купило опцион на покупку по 117,5 долларов США за баррель, что обеспечило Товариществу получить выгоду при ценах на нефть ниже 111,5 долларов США за баррель и выше 117,5 долларов США за баррель.

Для заметок

Для заметок
продолжение





Настоящий отчет напечатан на бумаге, сертифицированной Лесным попечительским советом (стандарты лесоправления с учетом социальных и экономических факторов, а также проблем окружающей среды)

Дизайн и верстка Instinctif Partners www.instinctifpartners.com

Nostrum Oil & Gas LP
Gustav Mahlerplein 23 B
1082 MS Amsterdam
The Netherlands

Tel: + 31 20 737 2288
Fax: + 31 20 737 2292

www.nostrumoilandgas.com

