



Nostrum Oil & Gas PLC

Промежуточный финансовый отчёт

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года

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

Содержание

Промежуточный отчет руководства	1
Обзор деятельности	2
Существенные события	4
Операционные и финансовые показатели деятельности	5
Связанные стороны и сделки со связанными сторонами.....	11
Основные риски и факторы неопределенности	12
Непрерывность деятельности	17
Заявление об ответственности	18
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (неаудировано)	19
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	20
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	21
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	22
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	23
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности	24
1. Общая информация	24
2. Основа подготовки финансовой отчетности и консолидации	25
3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации.....	27
4. Основные средства.....	27
5. Авансы, выданные за долгосрочные активы.....	28
6. Товарно-материальные запасы.....	28
7. Торговая дебиторская задолженность	28
8. Предоплата и прочие краткосрочные активы	28
9. Денежные средства и их эквиваленты	29
10. Акционерный капитал и резервы	29
11. Прибыль на акцию	30
12. Займы	30
13. Торговая кредиторская задолженность	31
14. Прочие краткосрочные обязательства	32
15. Выручка	32
16. Себестоимость реализации	32
17. Общие и административные расходы	33
18. Расходы на реализацию и транспортировку	33
19. Налоги кроме подоходного налога	33
20. Финансовые затраты	34
21. Опционы на акции сотрудникам	34
22. Корпоративный подоходный налог	35
23. Операции со связанными сторонами	36
24. Условные и договорные обязательства	36
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	38
26. События после отчетной даты.....	38

Nostrum Oil & Gas PLC

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года

Обзор деятельности

Некоторые утверждения в данном промежуточном финансовом отчете носят прогнозный характер. Прогнозные утверждения включают сведения относительно намерений, убеждений и текущих ожиданий Группы и её сотрудников по различным вопросам. Используемые в настоящем документе слова «ожидает», «считает», «предполагает», «планирует», «может», «будет», «следует» и аналогичные выражения, а также их отрицательные формы предназначены для обозначения прогнозных утверждений. Такие утверждения не являются обещаниями или гарантиями и связаны с рисками и неопределенностью, которые могут привести к тому, что фактические результаты будут существенно отличаться от результатов, описываемых в любых таких прогнозных утверждениях.

Обзор

Компания Nostrum Nostrum Oil & Gas PLC («Компания», и вместе с дочерними компаниями «Группа» или «Nostrum») является независимым нефтегазовым предприятием, которое занимается добычей нефти и газа, разведкой и разработкой нефтегазовых месторождений на северо-западе Казахстана. Nostrum, через свое косвенно полностью подконтрольное дочернее предприятие Zhaikmunaı LLP, является владельцем и оператором четырех месторождений в Казахстане, Чинаревского месторождения, Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского месторождений. Основным месторождением и лицензионным участком Группы является Чинаревское месторождение, которое до настоящего дня является единственным источником добычи. Чинаревское месторождение расположено в северной части богатого нефтью Прикаспийского бассейна.

Чинаревское месторождение, площадь которого составляет приблизительно 274 кв.км., расположено в Западно-Казахстанской Области, недалеко от границы между Казахстаном и Россией, и недалеко от основных международных железнодорожных маршрутов в, и из Казахстана, а также вблизи от нескольких магистральных нефте- и газопроводов. Группа осуществляет свою деятельность на Чинаревском месторождении в соответствии с лицензией на недропользование («Лицензия»), которая является частью соответствующего соглашения о разделе продукции («СРП»). Исходя из данных, включенных в Отчет Ryder Scott по состоянию на 1 января 2020 г. расчетный объем суммарных доказанных и вероятных запасов углеводородов на Чинаревском месторождении составил 138 млн. бнэ, из которых, 41,7 млн. баррелей составляла сырая нефть и конденсат, 20,9 млн. баррелей — СУГ, и 76 млн. бнэ - товарный газ.

Производственные объекты компании Nostrum на Чинаревском месторождении состоят из трех установок переработки газа, общей мощностью 4,2 миллиарда кубометров в год, нефтеперерабатывающей установки, максимальная годовая мощность переработки которой в настоящее время составляет 400.000 тонн сырой нефти, многочисленных линий по сбору и транспортировке нефти, включая 120 километровый нефтепровод с месторождения до железнодорожного нефтяного погрузочного терминала в Ростошах недалеко от Уральска, 17-километровый газопровод с месторождения до трубопровода Оренбург-Новопсков, действующую на газе систему производства электроэнергии, складские помещения, вахтовый поселок для работников и газоперерабатывающий завод.

Первая фаза газоперерабатывающего завода, состоящая из двух установок переработки газа, начала работать на полную мощность в 2011 году. Она позволила компании Nostrum производить готовый к продаже жидкий конденсат (продукт с удельной плотностью меньше, чем нефть марки «Брент») и СУГ из общего потока газоконденсата. В течение 2017 года Компания завершила удлинение своего существующего нефтепровода для подключения его к международному экспортному трубопроводу Атырау-Самара, оператором которого является КАЗТРАНСОЙЛ («трубопровод КТО»). В настоящее время Компания экспортирует всю свою сырую нефть по трубопроводу КТО. Третья очередь газоперерабатывающего завода была завершена и введена в эксплуатацию в 2019 г.

Nostrum владеет 100% прав на недропользование в отношении трех нефтегазовых месторождений в Прикаспийском бассейне к северо-западу от Уральска, а именно Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское («Проект Тридент»), которые расположены на расстоянии приблизительно от 60 до 120 километров от Чинаревского месторождения. Размер этих разрабатываемых месторождений составляет примерно 139 квадратных километров. Запасы Ростошинского и Дарьинского месторождений, ранее классифицированные как вероятные, были переведены в категорию условных ресурсов в конце 2019 г. в течение 2020 г. ни на одном из месторождений Проекта Тридент операционная деятельность не проводилась.

В 2018 году компания Nostrum заключила юридически обязывающие соглашения о давальческой переработке углеводородов, поставляемых ТОО «Урал Ойл энд Газ» с Рожковского месторождения, которое находится менее чем в 20 км от Чинаревского. ТОО «Урал Ойл энд Газ» выделит финансирование на подключение действующих скважин Рожковского месторождения к перерабатывающим объектам Nostrum, после чего Компания будет осуществлять переработку всех добываемых на этом месторождении углеводородов. Участниками ТОО «Урал Ойл энд Газ» являются компании АО «КазМунайГаз» (КМГ) (50%), Sinopec (27,5%) и MOL Group (MOL) (22,5%). Коммерческие условия состоят из двух частей. В первую часть входит вознаграждение за стабилизацию жидкого конденсата, которое составит 8 долл. США за баррель, а во вторую — покупка сырого газа у ТОО «Урал Ойл энд Газ» по цене, подлежащей согласованию в пункте доставки на объект Nostrum. Рожковское подсолевое газоконденсатное месторождение было открыто ТОО «Урал Ойл энд Газ» в 2008 году на Федоровском разведочном блоке. Геологическое строение этого месторождения во многом совпадает с Чинаревским месторождением, расположенным примерно на 20 км к северу. Наличие газового конденсата в первичном коллекторе турнейских отложений (нижний карбон) показали все девять поисково-оценочных скважин, пробуренных ТОО «Урал Ойл энд Газ». Турнейский ярус состоит из мелководно-морских известняков, залегающих на глубине 4.200-4.600 м. Бобриковский горизонт (нижний карбон) также содержит газоконденсат. В 2014 году было объявлено об обнаружении нефти в башкирском ярусе (верхний карбон). В апреле 2015 года ТОО «Урал Ойл энд Газ» подписало контракт на эксплуатацию Рожковского месторождения сроком на 25 лет, демонстрируя серьезность своих намерений в отношении данного лицензионного участка

Стратегия деятельности

Долгосрочной задачей компании Nostrum было стать одной из лидирующих независимых компаний по разработке и добыче нефти и газа на территории бывшего Советского Союза. Однако, после неудовлетворительных операционных результатов 2019 г., и с учетом проведенной в этой связи аналитической работы Совет директоров принял решение приостановить все буровые работы в 2020 г. до тех пор, пока Группой не будет найден способ снижения выявленных рисков. На данный момент стратегия Группы, совместно с нашими местными партнерами – работать в направлении достижения устойчивых долгосрочных финансовых потоков путем коммерциализации нашего газоперерабатывающего комплекса, применением строгих мер по контролю за расходами и снижению геологических рисков резервуаров.

Коммерциализация газоперерабатывающего комплекса

После трудного 2019 г. бизнес-фокус Nostrum был перенаправлен с чистой добычи и производства на предоставление услуг в качестве инфраструктурного центра для региональной переработки газа. Наша новая стратегия будет использовать мощности нашего перерабатывающего центра мирового класса, наши подключения к основным экспортным трубопроводам и нашу железнодорожную сеть. Это позволит продолжать производство с нашего Чинаревского месторождения, а также оказывать поддержку в производстве, переработке и продаже миллиардов кубометров газа с близлежащих месторождений в регионе. Мы приостановили бурение в 2020 г. и сейчас поддерживаем только работы по освоению и капитальному ремонту скважин, чтобы сохранить уровень производства пока мы проводим переоценку геологического риска. В 2018 году компания Nostrum заключила юридически обязывающее соглашение с ТОО «Урал Ойл энд Газ» о покупке сырого газа с Рожковского месторождения. Также ведутся переговоры с третьими сторонами, заинтересованными в поставке сырого газа, чтобы полностью задействовать свободные мощности комплекса.

Безопасность — ключевой приоритет нашей деятельности.

Безопасность является ключевой ценностью Компании. Мы убеждены, что все аварии предотвратимы и каждый сотрудник Группы Nostrum имеет право работать в безопасных условиях. В 2019 г. мы внедрили в Группе «Золотые правила безопасности труда», обеспечивающие знание и соблюдение работниками принципов Nostrum в данной сфере. Мы продолжаем отслеживать соблюдение «Золотых правил» на уровне Совета Директоров через Комитет по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и работе с населением. Уровень безопасности рабочего места измеряется количеством происшествий поделенный на один миллион человеко-часов, и на первое полугодие 2020 г. показатель частоты несчастных случаев с временной потерей трудоспособности за последние 12 месяцев составил 1.47 (план - 1.50), а общий показатель частоты несчастных случаев на производстве составил 5.05.

Компания осознает свою постоянную ответственность за деятельность в соответствии с принципами устойчивого развития и этичности на благо местного населения и всех заинтересованных сторон. Мы признаем, что значительная доля выбросов парниковых газов приходится на разведывательную и добывающую деятельность, и мы несем ответственность за приоритетность работ по решению проблемы глобального изменения климата. На данный момент мы находимся на ранней стадии определения целей по по решению проблемы глобального изменения климата, но мы намерены рассмотреть определенные показатели выброса парниковых газов, которые помогут нам улучшить ситуацию.

Сосредоточенность на контроле затрат

В течение отчетного периода Nostrum был нацелен на сокращение расходов как общих и административных так и операционных затрат в сравнении с 2019 г. и бюджетом на 2020 г. Нашей главной целью было сокращение как операционных затрат, так и общих и административных, ниже бюджетных уровней в 46,9 миллионов долларов США и 15,2 миллионов долларов США соответственно (общие и административные расходы не включают расходы по реструктуризации). В течение первого полугодия 2020 г., Группа успешно реализовала инициативу по сокращению расходов, и на данный момент мы на пути достижения поставленных целей.

Геологический риск

В результате неудовлетворительных результатов бурения в 2019 г., мы приостановили программу бурения в 2020 г. Мы продолжаем изыскания по поиску эффективных технологий для снижения геологических рисков для планирования бурения в будущем. В начале 2020 г. мы разработали структурированную программу по освоению и капитальному ремонту скважин. Программа была реализована, начиная с 1 февраля 2020 г., и к 30 июня 2020 г. дополнительная добыча составила примерно 1,200 бнэ в день.

Существенные события

Вспышка коронавируса

Вспышка COVID-19 была подтверждена в начале 2020 года. Инфекция распространилась по всему Китаю и за его пределами, вызывая дестабилизацию бизнеса и экономической деятельности. Правительства в пострадавших странах вводят запреты на поездки, объявляют карантин и принимают другие чрезвычайные меры общественной безопасности. Сотрудники офисов Группы продолжают работать из дома с целью лучшего обеспечения их безопасности и противодействия возможному возобновлению заражения вирусом. Офисы и помещения Группы в Казахстане остаются открытыми, но с определенными ограничениями. Продолжается измерение температуры и тестирование на коронавирус всех работников месторождений, и на сегодняшний день необходимые работники могут работать и поддерживать активы в соответствии с высокими стандартами. Однако, в настоящее время все еще неясно, насколько серьезна вспышка COVID-19. Продолжающееся и тяжелое воздействие COVID-19 продолжает создавать нестабильную и сложную торговую среду, и прогноз цен на продукты остается сложным и неопределенным. Поэтому Группа пока не может разумно оценить влияние, которое она может оказать на будущие операции.

Имеется существенная неопределенность в отношении объемов и сроков, в течение которых данные события будут продолжаться, но они могут оказать существенное влияние на финансовое положение Группы, будущие финансовые потоки и оценку результатов операций.

Реструктуризация облигаций 2022 г. и 2025 г.

6 мая 2020 г., Nostrum объявил, что вслед за недавними объявлениями Компании в отношении намерения взаимодействовать с держателями облигаций, Компания назначила Rothschild & Cie своим финансовым консультантом, а White & Case LLP – юридическим консультантом в связи с возможной реструктуризацией облигаций с правом преимущества на сумму 725 миллионов долларов США со ставкой 8% со сроком погашения в июле 2022 г. и/или облигаций с правом преимущества на сумму 400 миллионов долларов США со ставкой 7% со сроком погашения в феврале 2025 г. («Облигации»).

PJT Partners (UK) Limited были назначены финансовым консультантом, а Akin Gump Strauss Hauer & Feld - юридическим консультантом Руководящего комитета держателей Облигаций.

24 июля 2020 г., Nostrum объявил, что планирует применить допустимый льготный период по процентным платежам, подлежащим выплате 25 июля 2020 года и 16 августа 2020 года соответствующих Облигаций. 30-дневный льготный период позволяет Компании продолжить активные обсуждения с финансовыми и юридическими советниками Руководящего комитета держателей Облигаций с целью заключения соглашения с держателями Облигаций в отношении отсрочки процентных платежей. Компания и ее консультанты считают, что такое соглашение – в лучших интересах всех заинтересованных сторон.

Облигации со сроком погашения в 2022 г. требуют выплаты процентов, которые должны быть оплачены каждые полгода, 25 января и 25 июля каждый год. Облигации со сроком погашения в 2025 г. требуют выплаты процентов, которые должны быть оплачены каждые полгода, 16 февраля и 16 августа каждый год. Согласно условиям договорных обязательств, регулирующих Облигации, если Эмитент не производит какой-либо оплаты процентов, когда наступает срок оплаты, и задержка платежа продолжается после отведенного льготного периода в 30 дней, такое событие считается неисполнением обязательств.

Страны-участницы ОПЕК и страны, не входящие в ОПЕК

6 марта 2020 года страны-участницы ОПЕК и страны, не входящие в ОПЕК, (ОПЕК +) обсудили необходимость сокращения поставок нефти, чтобы привести в равновесие нефтяные рынки в результате вспышки COVID-19, которая оказала существенное влияние на спрос на нефть. Сторонам не удалось достичь соглашения 7 марта 2020 года, и «Saudi Aramco» демонстративно снизила свои официальную отпускную цену (OSP), пытаясь сделать ставку на завоевание доли рынка, а не обеспечение стабильности цен, и фактически начала ценовую войну. В результате, 9 марта 2020 года цены на нефть марки Brent рухнули примерно на 20%, а форвардная кривая на 2020 и 2021 годы упала примерно до 38 долларов за баррель и 43 доллара за баррель, соответственно. Ситуацию усугубило предполагаемое отсутствие будущего спроса на нефть, вызванное дестабилизацией бизнеса и экономической деятельности в результате вспышки нового коронавируса COVID-19 («COVID-19»). Несмотря на то, что страны ОПЕК + вместе с более широкой группой производителей впоследствии договорились о снижении суточных уровней добычи, сохраняющаяся неопределенность в отношении будущего спроса на нефть в результате продолжающегося воздействия COVID-19 ограничивает восстановление цены на нефть. Эти события продолжают оказывать влияние на волатильность цен на нефть, при этом спотовые цены на Brent достигли минимума в 20 долларов за баррель в марте 2020 года. Реализованные Группой цены на нефть за первое полугодие 2020 г. в среднем составляли около 40 долларов США за баррель.

Оценка стратегических и операционных возможностей Nostrum

В июне 2019 г. Совет директоров начал стратегический обзор с целью оптимизировать стоимость Компании и ее активов, совместно с рассмотрением приемлемых источников финансирования, необходимых для реализации диапазона доступных ей возможностей роста. В конце марта 2020 г. Компания официально объявила, что этот процесс завершен. В то же время Совет Директоров объявил, что он не будет представлять проспект для учредителей в связи с приобретением компании «Позитив Инвест» с учетом текущих цен на нефть и нагрузкой на ликвидность.

Операционные и финансовые показатели деятельности

Результаты деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 годов

В миллионах долларов США (если не указано иначе)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)		
Выручка	92,6	174,2	(81,6)	(46,8)%
Показатель EBITDA*	38,7	110,2	(71,5)	(64,9)%
Маржа по EBITDA	41,8%	63,3%	(21,5)%	–
Объём денежных средств	76,0	94,0	(18,0)	(19,1)%
Чистый долг	1.064,0	1.042,0	22,0	2,1%

* См. сверку EBITDA в конце данной секции.

Общее примечание

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, («отчетный период») совокупный убыток Группы составил 53,5 миллионов долларов США, что является уменьшением в 59,2 миллионов долларов США с совокупного дохода в 5,7 миллионов долларов США за первое полугодие 2019 года. Убыток в основном вызван снижением доходов и увеличением расходов на финансирование по сравнению с первым полугодием 2019 г., что частично компенсировано сниженными операционными расходами, расходами на реализацию и транспортировку и налогами. Более подробно это объяснено ниже.

Общая информация

В таблице ниже представлены статьи консолидированного отчёта Группы о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 годов, в долларах США и в виде процента дохода.

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		2019 года (неаудировано)	% от выручки
	2020 года (неаудировано)	% от выручки		
Выручка	92.636	100,0%	174.187	100,0%
Себестоимость реализованной продукции	(63.881)	69,0%	(79.770)	45,8%
Валовая прибыль	28.755	31,0%	94.417	54,2%
Общие и административные расходы	(8.181)	8,8%	(9.732)	5,6%
Расходы на реализацию и транспортировку	(17.974)	19,4%	(23.952)	13,8%
Налоги кроме подоходного налога	(6.819)	7,4%	(12.019)	6,9%
Финансовые затраты	(47.188)	50,9%	(22.081)	12,7%
Корректировка до справедливой стоимости опционов на акции сотрудников	373	0,4%	(297)	0,2%
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы	(561)	0,6%	609	0,3%
Доход по процентам	171	0,2%	39	0,02%
Прочие доходы	1.765	1,9%	1.270	0,7%
Прочие расходы	(1.458)	1,6%	(1.203)	0,7%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(51.117)	55,2%	27.051	15,5%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(2.420)	2,6%	(20.941)	12,0%
(Убыток)/прибыль за период	(53.537)	57,8%	6.110	3,5%
Разницы в результате пересчета валют	5	0,01%	(427)	0,2%
Итого совокупного (расхода)/дохода за период	(53.532)	57,8%	5.683	3,3%

Промежуточный отчет руководства

Выручка от реализации

Выручка от реализации Группы уменьшилась на 46,8% до 92,6 млн. долл. США за отчетный период (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 174,2 млн. долл. США). В основном, это объясняется снижением средней цены на нефть марки Brent на 39,6% с 66,2 долл. США за баррель в течение первого полугодия 2019 года до 40,0 долл. США за баррель в течение отчетного периода, а также относительным уменьшением объемов реализации в результате падения добычи углеводородов.

Формирование цен на весь объем сырой нефти, конденсата и СУГ прямо или косвенно зависит от цены на нефть марки Brent.

Выручка от реализации трём крупнейшим клиентам Группы составила за отчетный период 56,5 млн. долл. США, 24,6 млн. долл. США и 1,6 млн. долл. США, соответственно (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 106,4 млн. долл. США, 47,6 млн. долл. США и 6,4 млн. долл. США).

В таблице ниже представлена разбивка выручки от реализации Группы по продуктам и объемам продаж за отчетный период и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года:

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)		
Нефть и газовый конденсат	58.141	109.366	(51.225)	(46,8)%
Газ и СУГ	34.495	64.821	(30.326)	(46,8)%
Итого реализация	92.636	174.187	(81.551)	(46,8)%
Объемы продаж (б.н.э.)	4.117.502	5.286.972	(1.038.173)	(9,6)%
Средняя цена сырой нефти марки Brent (долл. США/баррель)	40,0	66,2		

В таблице ниже представлена разбивка выручки от реализации Группы на экспорт/на внутреннем рынке за отчетный период и за первое полугодие 2019 года:

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)		
Выручка от продаж на экспорт	66.218	121.957	(55.739)	(45,7)%
Выручка от продаж на внутреннем рынке	26.418	52.230	(25.812)	(49,4)%
Итого	92.636	174.187	(81.551)	(46,8)%

Себестоимость реализации

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)		
Износ, истощение и амортизация	41.005	62.034	(21.029)	(33,9)%
Заработная плата и соответствующие налоги	7.067	8.701	(1.634)	(18,8)%
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	5.880	6.214	(334)	(5,4)%
Материалы и запасы	1.659	2.115	(456)	(21,6)%
Прочие услуги по транспортировке	1.254	1.054	200	19,0%
Затраты на ремонт скважин	280	683	(403)	(59,0)%
Экологические сборы	55	69	(14)	(20,3)%
Изменение в запасах	6.147	(1.226)	7.373	601,4%
Прочее	534	126	408	323,8%
Итого	63.881	79.770	(15.889)	(19,9)%

Себестоимость реализации уменьшилась на 19,9% до 63,9 млн. долл. США за отчетный период (за первое полугодие 2019 года: 79,8 млн долл. США). Уменьшение в основном объясняется уменьшением амортизации и расходов на заработную плату и связанные с ней налоги.

Расходы на износ, истощение и амортизацию уменьшились на 33,9% до 41,0 млн долл. США в отчетном периоде (первое полугодие 2019 года: 62,0 млн. долл. США). Расчет амортизации выполнен производственным методом. Уменьшение расходов на износ в 2020 году по сравнению с предыдущим периодом – следствие начисления обесценения на сумму 1,354.6 млн долл. США, признанного в конце 2019 года. Как описано в Годовом отчете за 2019 год обесценение произошло в результате дальнейшего снижения запасов и соответствующего отражения обновленных профилей будущей добычи в модели оценки обесценения, принятой Группой на 31 декабря 2019 г.

Расходы на услуги по ремонту, обслуживанию и прочие услуги снизились на 5,4% и составили 5,9 млн долл. США (первое полугодие 2019 года: 6,2 млн. долл. США). Данные расходы включают в себя услуги по ремонту и техническому обслуживанию объектов, включая установки подготовки газа, а также связанные с ними запасные части и иные материалы. Сумма затрат колеблется в зависимости от сроков проведения плановых работ по техническому обслуживанию.

Расходы на заработную плату и соответствующие налоги снизились на 18,8% и составили 7,1 млн долл. США (первое полугодие 2019 года: 8,7 млн. долл. США). Это в основном является результатом эффективного внедрения оптимизации затрат и сокращение численности сотрудников по всем направлениям деятельности, а также ослабления обменного курса казахстанского тенге по отношению к доллару США в начале 2020 г.

Общие и административные расходы

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)		
Заработная плата и соответствующие налоги	3.664	4.737	(1.073)	(22,7)%
Профессиональные услуги	2.614	2.258	356	15,8%
Износ и амортизация	338	925	(587)	(63,5)%
Страховые сборы	454	595	(141)	(23,7)%
Плата за аренду	339	360	(21)	(5,8)%
Командировочные расходы	137	264	(127)	(48,1)%
Услуги связи	96	150	(54)	(36,0)%
Материалы и запасы	58	67	(9)	(13,4)%
Комиссии банка	47	62	(15)	(24,2)%
Прочее	434	314	120	38,2%
Итого	8.181	9.732	(1.551)	(15,9)%

Общие и административные расходы уменьшились на 15,9% до 8,2 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2019 года: 9,7 млн. долл. США). В основном это вызвано уменьшением расходов по заработной платы и соответствующих налогов на 1,1 млн. долл. США или 22,7% с 4,7 млн. долл. США в первом полугодии 2019 года до 3,7 млн. долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, а также уменьшением амортизации и истощения на 0,6 млн. долл. США, с 0,9 млн. долл. США в первом полугодии 2019 года до 0,3 млн. долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, что было немного выравнено сокращением расходов на профессиональные услуги на 0,4 млн. долл. США или 15,8% с 2,3 млн. долл. США в первом полугодии 2019 года до 2,6 млн. долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020. Как отмечено выше, сокращение расходов на заработную плату было достигнуто в основном в результате эффективного внедрения оптимизации затрат и сокращение численности сотрудников по всем направлениям деятельности, а также ослабления обменного курса казахстанского тенге по отношению к доллару США в начале 2020 г.

Расходы на реализацию и транспортировку

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)		
Транспортные затраты	7.048	6.627	421	6,4%
Затраты на погрузку и хранение	4.639	5.854	(1.215)	(20,8)%
Маркетинговые услуги	3.143	5.769	(2.626)	(45,5)%
Износ активов в форме права пользования	1.598	2.285	(687)	(30,1)%
Заработная плата и соответствующие налоги	802	1.148	(346)	(30,1)%
Прочее	744	2.269	(1.525)	(67,2)%
Итого	17.974	23.952	(5.978)	(25,0)%

Расходы на реализацию и транспортировку уменьшились на 25,0% до 18,0 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2019 года: 24,0 млн. долл. США), в основном в связи с сокращением затрат на погрузку и хранение, маркетинговых услуг и прочих, связанных с транспортировкой, расходов, которые явились следствием изменений условий поставок в более выгодную сторону. Затраты на износ включают расходы, возникшие в результате признания активов, представляющих собой право на пользование железнодорожных цистерн в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Финансовые затраты

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)		
Процентные расходы по займам	46.577	19.619	26.958	137,4%
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	255	1.772	(1.517)	(85,6)%
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством Казахстана	278	305	(27)	(8,9)%
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации скважин и восстановлению участка	78	216	(138)	(63,9)%
Прочие финансовые расходы	–	169	(169)	(100,0)%
Итого	47.188	22.081	25.107	113,7%

Финансовые затраты увеличились на 113,7% до 47,2 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2019 года: 22,1 млн. долл. США), в основном в связи с уменьшившейся ставкой капитализации процентов в результате ввода в эксплуатацию ГПУЗ и отсутствия бурильной деятельности. Это увеличение частично скомпенсировано уменьшением финансовых затрат по финансовой аренде в сумме 1,5 млн. долл. США, признанными в соответствии с МСФО (IFRS) 16, в результате прекращения признания аренды в связи с расторжением контрактов на бурение.

Промежуточный отчет руководства

Налоги, кроме налога на прибыль

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)		
Роялти	3.319	6.688	(3.369)	(50,4)%
Экспортные таможенные пошлины	2.772	3.798	(1.026)	(27,0)%
Доля Государства	727	1.492	(765)	(51,3)%
Прочие налоги	1	41	(40)	(97,6)%
Итого	6.819	12.019	(5.200)	(43,3)%

Роялти, которые рассчитываются на основе добычи и рыночных цен на различные продукты, уменьшились на 50,4% до 3,3 млн. долл. США в отчетном периоде (первое полугодие 2019 года: 6,72 млн. долл. США), что соответствует незначительному уменьшению в реализации углеводородов.

Экспортные таможенные пошлины уменьшились на 27,0% до 2,8 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2019 года: 3,8 млн. долл. США), в основном в результате относительного сокращения экспортных продаж, которые подлежат экспортным пошлинам.

Доля Государства сократилась на 51,3% до 0,7 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2019 года: 1,5 млн. долл. США), что соответствует сокращению выручки.

Прочее

Расходы по корпоративному подоходному налогу уменьшились на 18,5 млн. долл. США до 2,4 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2019 года: 20,9 млн. долл. США). Уменьшение расходов по корпоративному подоходному налогу, главным образом, вызвано в основном более низкими расходами по отложенному корпоративному подоходному налогу в текущем периоде. Это вызвано существенным сокращением в текущем периоде по сравнению с первым полугодием 2019 г. временных разниц между нефтегазовыми активами в финансовой отчетности МСФО и налоговой базы этих активов, что произошло в результате начисления обесценения, признанного на 31 декабря 2019 г.

Ликвидность и финансовые ресурсы

В течение рассматриваемого периода, основными источниками финансирования «Nostrum» были денежные средства от операционной деятельности. Требования ликвидности в основном связаны с исполнением текущих обязательств по обслуживанию долга (по Облигациям 2022 и 2025 года) и финансированием капитальных затрат и потребностей в оборотном капитале.

Движение денежных средств

В таблице ниже представлены консолидированные данные отчета о движении денежных средств Группы за отчетный период и первое полугодие 2019 года:

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020 года	2019 года
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	93.940	121.753
Чистый денежный поток в результате операционной деятельности	46.991	116.761
Чистый денежный поток в результате инвестиционной деятельности	(18.677)	(65.038)
Чистый денежный поток в результате финансовой деятельности	(46.467)	(52.720)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(87)	69
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	75.700	120.825

Чистые денежные потоки от операционной деятельности

Чистые денежные потоки от операционной деятельности составили 47,0 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2019 года: 116,8 миллионов долларов США), и в основном относились к:

убытку до налогообложения за отчетный период в 51,1 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: прибыль в 27,1 млн. долл. США), после корректировок на начисления по износу, истощению и амортизации на сумму 42,9 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: 65,2 млн. долл. США), и финансовых затрат на сумму 47,2 млн. долл. США (первое полугодие 2018 года: 22,1 млн. долл. США); уменьшению в оборотном капитале в размере 10,1 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: уменьшение в 10,8 млн. долл. США), которое преимущественно связано с уменьшением в предоплате и прочих краткосрочных активах в размере 3,5 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: уменьшение в размере 8,6 млн. долл. США), уменьшением в торговой кредиторской задолженности в размере 8,6 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: уменьшение в размере 2,6 млн. долл. США), уменьшением торговой дебиторской задолженности в размере 16,8 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: уменьшение в размере 6,0 млн. долл. США), и уменьшению запасов на сумму 4,8 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: увеличение в размере 0,9 млн. долл. США);

- подоходному налогу, выплаченному в размере 1,6 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: 4,4 млн. долл. США).

Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности за отчетный период составили 18,7 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: 65,0 миллионов долларов США). В основном они представляли оплаты, произведенными в отчетный период, в отношении программы ремонта скважин и прочих проектов по инфраструктуре на сумму 9,1 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: бурение новых скважин - 34,4 млн. долл. США, совместно с затратами на третий блок газоперерабатывающего комплекса в размере 24,2 млн. долл. США). Также, денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности включили оплаты на сумму 9,0 млн. долл. США, произведенные в данный период, в отношении работ, выполненных в 2019 году, включая завершение программы бурения и ремонта скважин, расторжение контрактов по бурению, а также расходы, связанные с третьим блоком газоперерабатывающего комплекса.

Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности

Чистые денежные потоки использованные в финансовой деятельности в течение отчетного периода, составили 46,5 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: 52,7 миллионов долларов США), и в основном состояли из выплат по финансовым затратам по Облигациям Группы 2022 года и 2025 года в размере 43,0 млн. долл. США (первое полугодие 2019 года: 43,0 миллионов долларов США) и выплат по финансовому лизингу в размере 3,2 млн. долл. США, который был признан в соответствии с МСФО (IFRS) 16 (первое полугодие 2019 года: 9,6 миллионов долларов США).

Обязательства инвестиционного характера

На 30 июня 2020 года у Группы имелись инвестиционные обязательства в сумме 11.222 тысячи долларов США (31 декабря 2019 года: 27.552 тысячи долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Группы по разведочным работам и освоению нефтяного месторождения.

Основные факторы, оказывающие влияние на результаты деятельности

Основные факторы, оказывающие влияние на результаты деятельности Группы в течение отчетного периода, представлены следующим образом:

Ценообразование

Цены на всю сырую нефть, конденсат и СУГ Группы прямо или косвенно связаны с ценой на сырую нефть марки Brent. В течение рассматриваемого периода цена сырой нефти марки Brent испытывала значительные колебания. По данным агентства «Блумберг», международные цены сырой нефти марки Brent испытывали колебания в диапазоне от приблизительно 54,9 долларов США за баррель до приблизительно 74,6 долларов США за баррель в первой половине 2019 года, и между 9,12 долларов США за баррель и 70,25 долларов США за баррель в течение отчетного периода.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020 года	2019 года
Средняя цена сырой нефти марки Brent (доллар США/баррель)	40,0	66,2

Во время значительных немасштабируемых капитальных затрат Группа осуществляет политику хеджирования от неблагоприятных изменений цен на нефть. «Nostrum» внимательно следит за рынком хеджирования. Однако, никаких новых контрактов по хеджированию не было заключено в первом полугодии 2020 года и первом полугодии 2019 года.

Себестоимость реализации

Цены на нефть и газ Группы основаны на комбинации фиксированных и изменяющихся цен, и поэтому способность «Nostrum» регулировать затраты критически важна для обеспечения ее прибыльности. Себестоимость реализации в «Nostrum» включает в себя различные расходы, включая амортизацию нефтегазовых активов, ремонт, техническое обслуживание и другие услуги, роялти, начисление заработной платы и соответствующих налогов, расходы на сырьё и материалы, услуги управления, прочие транспортные услуги, долю Государства в прибыли, экологические сборы и расходы по ремонту скважин.

Расходы на амортизацию и износ представляют собой 64,2% от общей себестоимости реализации за отчетный период (первое полугодие 2019 года: 77,8%). Эти расходы колеблются в зависимости от уровня доказанных и разрабатываемых запасов «Nostrum», добываемого ей объема нефти и газа и чистой балансовой стоимости ее нефтегазовых активов.

Ремонт, техническое обслуживание и другие услуги связаны с ремонтом и техническим обслуживанием инфраструктуры Группы, включая газоперерабатывающий комплекс, но не включают текущий ремонт и техническое обслуживание эксплуатационных и разведочных скважин. Эти затраты представляют собой 11,1% от общей себестоимости реализации (первое полугодие 2019 года: 10,9%). Данные затраты колеблются в зависимости от запланированных работ по определенным объектам.

Расходы на ремонт скважин относятся к текущему ремонту и обслуживанию эксплуатационных и разведочных скважин. Эти затраты в течение рассматриваемых периодов представляли собой - в процентах от общей стоимости реализации – 0,4% и 0,9% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 годов, соответственно.

Затраты на финансирование

Затраты на финансирование в отчетном периоде состояли из расходов по процентам по Облигациям 2022 и Облигациям 2025, финансовых затрат по финансовому лизингу, а также амортизации дисконта по суммам, причитающимся Правительству Казахстана и амортизации дисконта по обязательству по ликвидации и восстановлению участка. Капитализированные затраты по займам (включая долю процентных затрат и амортизацию комиссий по выдаче займов) составили 0,2 млн. долл. США в отчетном периоде (первое полугодие 2019 года: 26,6 млн. долл. США). Некапитализированные затраты составили 46,6 млн. долл. США в отчетном периоде (первое полугодие 2019 года: 19,6 миллионов долларов США).

Роялти, доля Правительства и налоги, уплачиваемые по СРП

«Nostrum» работает и осуществляет добычу в соответствии с условиями СРП. СРП оказывал в рассматриваемые периоды и будет продолжать оказывать влияние, как положительное, так и отрицательное, на результаты деятельности Nostrum вследствие (i) благоприятного для Nostrum налогового режима в соответствии с СРП (как описано ниже), (ii) увеличения расходов по роялти, взимаемых в пользу Государства, (iii) доли нефтеприбыли и доли газа, которые Nostrum отдает Государству, и (iv) бонуса за извлечение полезных ископаемых, выплачиваемого Государству.

Согласно СРП в течение всего срока действия СРП и Лицензии к Группе применяется казахстанский налоговый режим, который действовал в 1997 году (в отношении НДС и социального налога, применяется режим, действовавший на 1 июля 2001 года). С 1 января 2009 года вступил в силу новый Налоговый кодекс, в соответствии с которым был введен новый налоговый режим и налоги, применимые к недропользователям (включая налог на добычу полезных ископаемых и исторические затраты). Вместе с тем, Налоговый кодекс не заменяет предыдущий налоговый режим, применимый к СРП, заключенным до 1 января 2009 года, который продолжает действовать в соответствии со статьями 308 и 308-1 Налогового кодекса. Несмотря на положение о стабилизации (предусматривающее общую и налоговую стабильность), предусмотренное СРП, в 2008 году, в 2010 году и затем в 2013 году Nostrum был обязан уплатить новые экспортные пошлины на сырую нефть, введенные Правительством Казахстана. Несмотря на усилия, предпринятые Nostrum с тем, чтобы показать, что по условиям СРП новые экспортные пошлины к ней не применимы, государственные органы с этим не согласились, и Nostrum обязали оплатить экспортную пошлину.

Для целей корпоративного подоходного налога с 1 января 2007 года Группа рассматривает свою выручку от реализации нефти и газа из Турнейского горизонта в качестве налогооблагаемого дохода, а свои расходы, связанные с Турнейским горизонтом - в качестве вычитаемых расходов, за исключением тех расходов, которые не подлежат вычету в соответствии с налоговым законодательством Казахстана. Активы, относящиеся к Турнейской залежи, которые были приобретены на этапе разведки, амортизируются в целях налогообложения по максимальной ставке 25,0% годовых. Активы, относящиеся к Турнейской залежи, которые были приобретены после начала этапа добычи, амортизируются по ставкам амортизации в соответствии с казахстанским налоговым режимом 1997 года, которые составляют от 5% до 25%, в зависимости от характера актива. 11 марта 2016 года Министерство энергетики Республики Казахстан одобрило продление периода этапа разведки на Чинаревском месторождении до 26 мая 2018 года. Активы, относящиеся к другим горизонтам, будут амортизироваться в том же порядке, как описано выше для Турнейской залежи.

В рамках СРП Nostrum обязано выплачивать Государству роялти в зависимости от объемов добытой нефти и газа, причем ставка роялти увеличивается с увеличением добываемых объемов углеводородов. Кроме того, Nostrum обязано отдавать часть своей ежемесячной добычи в пользу государства (или производить платеж вместо такой передачи). Доля Государства также увеличивается с увеличением ежегодных объемов добычи. В соответствии с СРП Группа в настоящее время может эффективно вычитать из объемов, оговоренных в СРП значительную часть добычи (известную как «компенсационная нефть» (cost oil)). Компенсационная нефть отражает вычитаемые капитальные и эксплуатационные расходы, понесенные Группой в связи с ее деятельностью. Роялти представляли собой 5,2% от общей стоимости реализации за отчетный период (первое полугодие 2019 года: 8,4%). Что касается доли прибыли Государства, она представляет собой 1,1% от общей себестоимости реализации за отчетный период (первое полугодие 2019 года: 1,9%).

Альтернативные показатели эффективности

При обсуждении отчетов о результатах деятельности Группы приводятся альтернативные показатели эффективности («АПЭ») для предоставления читателям дополнительной финансовой информации, которая регулярно анализируется руководством для оценки финансовой эффективности или финансового состояния Группы, или полезна для инвесторов и заинтересованных сторон для оценки результатов деятельности и положения Группы. Однако эта дополнительная информация не единообразно определяется всеми компаниями, в том числе и в отрасли Группы. Соответственно, она может быть не сопоставима с аналогично называемыми показателями и раскрытиями других компаний. Определенная информация приводится на основе сумм, рассчитанных в соответствии с МСФО, но сама по себе не является явно разрешенным показателем МСФО. Такие показатели нельзя рассматривать изолированно или в качестве альтернативы эквивалентного показателя МСФО.

ЕБИТДА

ЕБИТДА определяется как результат операционной деятельности до вычета износа и амортизации, компенсации долевыми инструментами, прироста/уменьшения справедливой стоимости по производным финансовым инструментам, убытков от курсовых разниц, финансовых расходов, финансовых доходов, неосновных доходов или расходов и налогов и включает любые денежные поступления, полученные или выплаченные в результате деятельности по хеджированию. Этот показатель имеет значение, поскольку он позволяет руководству оценивать операционные показатели Группы в отсутствие исключительных и неденежных статей.

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2020 года	2019 года
Выверка показателя ЕБИТДА		
Прибыль до налогообложения	(51.117)	27.051
Плюс корректировка на:		
Финансовые затраты	47.188	22.081
Корректировка до справедливой стоимости опционов на акции сотрудников	(373)	297
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы	561	(609)
Выплаты по производным финансовым инструментам	–	(3.741)
Доход по процентам	(171)	(39)
Прочие расходы	1.458	1.203
Прочие доходы	(1.765)	(1.270)
Износ, истощение и амортизация	41.005	62.034
Износ и амортизация	338	925
Износ активов с правом пользования	1.598	2.285
Показатель ЕБИТДА	38.722	110.217

Связанные стороны и сделки со связанными сторонами

Ниже представлено описание существенных сделок со связанными сторонами, участниками которых является Компания и ее дочерние организации. Компания считает, что она осуществила все сделки со связанными сторонами на условиях, которые являются не менее выгодными для Группы, чем те, которые она могла бы получить от неаффилированных третьих сторон.

За исключением описанных в Примечании 23 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, других сделок со связанными сторонами, заключенных в течение отчетного периода, заключено не было.

Основные риски и факторы неопределенности

Обзор ключевых рисков осуществляется исполнительным комитетом и Правлением «Nostrum Oil & Gas PLC» на регулярной основе и, в необходимых случаях, предпринимаются действия для снижения ключевых выявленных рисков.

Ключевые риски и неопределенности остались без изменений по сравнению с рисками и неопределенностями, раскрытыми в Годовом отчете Группы за 2019 год. По мнению Группы, ее основные риски и неопределенности на оставшиеся шесть месяцев включают:

Основные риски и факторы неопределенности

Описание риска	Управление риском
СТРАТЕГИЧЕСКИЕ РИСКИ	
Изменение условий деятельности и рыночной конъюнктуры	
<p>На деятельность Группы влияют не зависящие от нее риски изменения рыночной конъюнктуры и условий деятельности. К таким рискам относятся:</p> <ul style="list-style-type: none"> • волатильность рыночных цен на сырьевые товары; • геополитическая и иная ситуация в регионах присутствия Группы; и • колебания курсов валют. <p>Поскольку цена на реализуемые Группой продукты прямо или косвенно зависит от мировых рыночных цен, колебания рыночных нефтяных котировок могут негативно отразиться на будущей прибыли Группы. Стоимость нефти меняется под влиянием ряда факторов, таких как действия ОПЕК, политические события и фундаментальные показатели спроса и предложения. Подтверждением этому могут служить недавние действия стран — участниц ОПЕК, которые на фоне снижения спроса на нефть и газ вследствие мер по борьбе с распространением коронавирусной инфекции привели к существенному падению котировок нефти марки Brent относительно начала года. Еще одним фактором роста волатильности цен может стать пандемия COVID-19, продолжающая негативно влиять на мировой спрос на нефть и газ. Кроме того, органы власти, ссылаясь на законодательства Казахстана, могут обязать Группу продавать газ на внутреннем рынке по ценам, определенным Правительством Казахстана, которые могут быть существенно занижены.</p> <p>Выход Великобритании из Евросоюза не повлек за собой существенных рисков, непосредственно влияющих на стратегию и бизнес-модель Группы.</p>	<p>Сухой газ преимущественно реализуется Группой в рамках контракта с привязкой к экспортным ценам, которые обычно значительно выше тех, что устанавливаются на внутреннем рынке. В 2017 году Группа расширила свои возможности транспортировки, подключившись к международному экспортному трубопроводу. Теперь Группа может транспортировать нефть как по железной дороге, так и по трубопроводу.</p> <p>Для снижения рисков, связанных с геополитической и иной ситуацией и поставками, Группа укрепляет отношения с покупателями, заключая долгосрочные договоры гарантированной закупки, и рассматривает возможности расширения географии продаж.</p> <p>Высшее руководство Группы постоянно контролирует риски, связанные с колебаниями курсов валют, и планирует деятельность с их учетом.</p> <p>Учитывая неопределенность, связанную с конъюнктурой низких нефтяных цен, Группа принимает взвешенные меры по снижению рисков, которые могут быть реализованы в необходимые сроки с тем, чтобы поддержать уровень ликвидности. Такие меры включают отказ от выполнения неподтвержденных обязательств по капитальным затратам, если он не влечет ущерб для достижения прогнозных показателей по добыче в период, охватываемый оценкой допущения о непрерывности деятельности, а также поиск способов дополнительного сокращения операционных, общих и административных расходов.</p> <p>Кроме того, 31 марта 2020 г. Компания объявила о намерении провести переговоры с держателями своих облигаций по вопросу возможной реструктуризации облигационных обязательств. Группа намеревается согласовать изменение условий погашения обязательств, предусмотренных облигационными займами, с вступлением таких изменений в силу в период, рассматриваемый в модели оценки непрерывности деятельности. Недавно Группа привлекла финансового и юридического консультантов для проведения переговоров с держателями облигаций. Они ведут переговоры с финансовым и юридическим консультантами руководящего комитета держателей облигаций. Предполагается, что будет достигнута договоренность с держателями облигаций и акционерами, исход переговоров непредсказуем.</p>
Стратегические инициативы в области развития	
<p>Деятельность на Чинаревском нефтегазоконденсатном месторождении остается единственным источником дохода Группы, в связи с чем возникает высокий риск несоответствия результатов Группы ожиданиям акционеров, например, в случае стихийных бедствий, повреждения оборудования в результате аварий, кризиса или иных политических событий, как описано далее. Одним из способов снижения этого риска и вместе с тем получения дополнительной выгоды от более широкого использования имеющихся мощностей, технологических и кадровых ресурсов Группа считает диверсификацию источников сырья.</p> <p>Стратегические инициативы по диверсификации источников сырья подвержены стандартными рисками, связанным с деятельностью контрагентов: нарушением сроков выполнения работ и неготовностью объектов, что может повлиять на будущие объемы добычи и результаты Группы.</p> <p>Кроме того, стратегические инициативы и ряд других направлений текущей деятельности Группы могут повлечь за собой риски несоответствия условий сделок со связанными сторонами рыночным условиям, а также сопутствующие риски, имеющие отношение к раскрытию информации о таких сделках.</p>	<p>В октябре 2019 года Группа объявила о завершении технического ввода в эксплуатацию УПГ-3.</p> <p>Сроки, объемы и результаты выполнения программы бурения постоянно контролируются высшим руководством и Советом директоров с учетом текущих цен на нефть. Детальная программа бурения утверждается высшим руководством для каждой скважины и служит ориентиром при отражении расходов и результатов в отчетности.</p>

Описание риска	Управление риском
ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	
<p>Запасы нефти и газа и производственные процессы</p> <p>Деятельность по оценке запасов, разведке и разработке месторождений, а также добыче нефти и газа несет в себе традиционные для нефтегазовой отрасли риски, которые могут оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы и затруднить достижение стратегических целей.</p> <p>Оценка запасов нефти и газа требует применения суждений с учетом факторов неопределенности и рисков, присущих операциям на нефтегазовых месторождениях. Существуют также риски и факторы неопределенности, связанные с геологической структурой месторождения и выбором методов разработки для максимального увеличения производительности пласта. Таким образом, под воздействием ряда рисков фактические объемы добычи могут отличаться от оценочных и прогнозируемых.</p> <p>Неэффективное бурение и отсутствие прироста запасов, извлечение которых может быть экономически целесообразным, могут отрицательно сказаться на будущих объемах добычи Группы, которые зависят от результативности бурения.</p> <p>При осуществлении бурения и капитального ремонта скважин, а также в ходе строительства, эксплуатации и технического обслуживания наземных объектов Группа подвержена различным рискам, включая риски, связанные с возможностью получения требуемых услуг, наличием необходимых технологий, опыта и т. д., которые могут затруднить достижение стратегических целей Группы.</p>	<p>Высококвалифицированные геологи Группы регулярно оценивают запасы нефти и газа в соответствии с международными стандартами и прогнозируют объемы добычи, используя современные системы оценки ресурсов и рисков в области разведки. Результаты оценки проверяются компанией Ryder Scott, выступающей в качестве независимого консультанта по запасам.</p> <p>Для бурения и капитального ремонта скважин Группа привлекает высококвалифицированный персонал и ведущих поставщиков услуг. Ход работ контролируется руководством с помощью систем мониторинга затрат и производственных процессов.</p> <p>Техническое обслуживание скважин и наземных объектов планируется заранее исходя из технических требований. Необходимые подготовительные работы выполняются на высоком уровне, с соблюдением графика и бюджета. Составлен план ликвидации чрезвычайных ситуаций и восстановления работоспособности после стихийных бедствий, регулярно проводятся тренинги и проверки.</p>
<p>Охрана труда, техника безопасности и охрана окружающей среды (ОТ, ТБ и ООС)</p>	
<p>Рост и развитие на основе принципов корпоративной социальной ответственности (КСО) — один из стратегических приоритетов Группы. Актуальные вопросы ОТ, ТБ и ООС также входят в число ключевых управляемых рисков. Деятельность Группы сопряжена с рисками в области ОТ, ТБ и ООС, характерными для всей нефтегазовой отрасли. В их число входят риски, связанные со сжиганием газа, управлением отходами, загрязнением окружающей среды, транспортными происшествиями, пожарами и взрывами на объектах. Кроме того, недавние события, связанные с распространением коронавирусной инфекции COVID-19, свидетельствуют о подверженности деятельности Группы риску пандемии.</p> <p>К последствиям их реализации относятся травмы сотрудников и местного населения, загрязнение окружающей среды в районе работ, соответствующие меры со стороны контролирующих органов, юридические обязательства, сбои в ведении обычной хозяйственной деятельности и сопутствующее ухудшение финансовых показателей.</p> <p>Следует также отметить, что нормативно-правовая база по охране окружающей среды и обеспечению производственной безопасности развита в Казахстане недостаточно и, учитывая часто меняющиеся требования в области экологии, существует вероятность того, что Группа не сможет постоянно обеспечивать полное соответствие таким требованиям.</p>	<p>В Группе сформирован департамент обеспечения качества продукции (ОКП), охраны труда, техники безопасности и охраны окружающей среды, состоящий из высококвалифицированных и компетентных специалистов.</p> <p>Соответствующие регламенты периодически пересматриваются с учетом изменений и новых требований в этой сфере. Проводится регулярное обучение сотрудников по вопросам соблюдения регламентов и норм. Кроме того, на стадии отбора поставщиков и заключения контрактов Группа уделяет большое внимание оценке ресурсов контрагентов и их способности выполнять требования Группы в сфере ОКП, ОТ, ТБ и ООС. Впоследствии поставщики проверяются экспертами Группы в этой области. Основные показатели, включая выбросы парникового газа, уровень загрязнения воды и почвы, а также данные по управлению отходами и травмам с потерей трудоспособности вместе с информацией о ходе работ ежемесячно доводятся до сведения высшего руководства.</p> <p>Группа принимает меры для полного соблюдения стандартов ISO 14001 (Системы экологического менеджмента), ISO 45001 (Системы менеджмента охраны здоровья и безопасности труда) и ISO 50001 (Системы энергетического менеджмента). Группа регулярно привлекает независимого аудитора для проверки своей деятельности на соответствие требованиям и передовым стандартам в сфере ОТ, ТБ и ООС. Исходя из его рекомендаций принимаются необходимые меры.</p> <p>Для повышения эффективности нашей деятельности в данной сфере был сформирован Комитет по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и работе с населением. Nostrum активно поощряет заполнение сотрудниками карточек наблюдения за рисками. Группа стремится обеспечивать соблюдение стандартов ОТ, ТБ и ООС на уровне других компаний отрасли.</p>

Промежуточный отчет руководства

Описание риска	Управление риском
РИСКИ В ОБЛАСТИ СОБЛЮДЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ	
Соблюдение условий договоров о недропользовании	
<p>Поскольку Группа осуществляет разведку и разработку месторождений, а также добычу нефти и газа согласно лицензиям, она несет связанные с этим риски, в частности, риски непродления сроков действия лицензий, несоблюдения лицензионных требований в связи с их неоднозначностью, изменения условий лицензий органами власти и другие. Реализация этих рисков может повлечь за собой невозможность ведения запланированной деятельности, штрафы, пени, приостановление или прекращение действия лицензий органами власти и, соответственно, оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовые показатели и перспективы Группы.</p>	<p>В Группе предусмотрены механизмы и порядок действий для своевременной подачи заявок на продление сроков действия лицензий (в случае необходимости), однако ей сложно прогнозировать сроки и результаты рассмотрения таких заявок органами власти. Nostrum поддерживает открытый диалог с органами государственной власти Республики Казахстан в отношении всех заключенных договоров о недропользовании. В случае несоблюдения их положений Группа принимает меры для изменения соответствующих условий и при необходимости уплачивает пени и штрафы.</p>
Соблюдение законов и норм	
<p>Осуществляя деятельность в нескольких юрисдикциях, Группа должна соблюдать целый ряд законов и норм, что подвергает ее соответствующим рискам в области соблюдения нормативно-правовых требований. Кроме того, в отношении своих публично торгуемых акций и облигаций Группа должна соблюдать Правила листинга Лондонской фондовой биржи (ЛФБ), положения Руководства по раскрытию информации и правила обеспечения прозрачности, опубликованные Управлением по финансовому регулированию и надзору Великобритании, рекомендации и требования Совета по финансовой отчетности, а также требования Казахстанской фондовой биржи и соглашений о выпуске облигаций. В связи с этим Группа подвержена репутационным, судебным и санкционным рискам в результате несоблюдения указанных требований.</p> <p>Эффект от реализации этого риска может быть разным по силе, проявляться в виде действий контролирующих органов, штрафов и пеней со стороны органов власти и незапланированных затрат времени руководства и в целом негативно отражаться на результатах Группы и ее деятельности по достижению стратегических целей.</p>	<p>Чтобы обеспечить соблюдение законов, норм и правил, Группа приняла ряд регламентов, включая Кодекс корпоративного поведения, Положение об инсайдерской информации, Политику совершения сделок со связанными сторонами, Кодекс совершения сделок с ценными бумагами, Политику противодействия коррупции и взяточничеству, Политику внутреннего информирования и Политику по защите прав человека. Указанные документы периодически обновляются с учетом изменения нормативных требований. Группа также проводит обучение и доводит до сведения своих сотрудников необходимую информацию.</p> <p>Для обеспечения своевременного и надлежащего обмена такой информацией организованы соответствующие каналы связи с органами власти. Руководство и Совет директоров держат под контролем все важные юридические вопросы и вопросы в области соблюдения требований в целях оперативного реагирования на любые действия.</p> <p>Группа постоянно следит за тем, чтобы требования внутренних нормативных документов учитывались на этапе утверждения сделок. Кроме того, руководство поддерживает открытый диалог со спонсорами по вопросам, связанным с соблюдением Правил листинга ЛФБ и других нормативных требований.</p>

Описание риска	Управление риском
ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ	
Налоговые риски и факторы неопределенности	
<p>Факторы неопределенности в отношении применения налогового законодательства, в том числе обратной силы законодательных актов, и изменения казахстанской нормативно-правовой базы в сфере налогообложения ведут к возникновению рисков, связанных с возникающими в результате переоценки дополнительными налоговыми обязательствами, или рисков, связанных с возмещаемостью налоговых активов. Налоговые риски и факторы неопределенности могут отрицательно влиять на прибыльность и ликвидность Группы и затруднять достижение Группой целевых показателей роста.</p>	<p>В Группе предусмотрены регламенты и порядок действий в отношении различных налоговых начислений и позиций, а также другие контрольные мероприятия для обеспечения своевременности анализа и подачи налоговых деклараций, выполнения налоговых обязательств и возмещения налоговых активов.</p> <p>Группа регулярно оспаривает (как в налоговых органах, так и в судах Казахстана) те налоговые начисления, которые считает необоснованными в соответствии с договорами о недропользовании или действующим законодательством.</p>
Риски, связанные с ликвидностью	
<p>В рамках прогнозирования, осуществляемого в целях поддержания необходимого уровня ликвидности, актуальны такие риски, как риск использования неточных допущений и информации, а также задержек в исполнении или неисполнения договорных обязательств со стороны контрагентов в связи с неблагоприятной рыночной конъюнктурой. Вероятность таких рисков подтверждается недавними действиями ОПЕК, ставшими одной из причин существенной ценовой волатильности на рынке сырьевых товаров в период после отчетной даты.</p> <p>Так, действия ОПЕК привели к снижению цены на нефть марки Brent более чем на 50% за одну неделю. Снижение уровня ликвидности Группы, вызванное таким изменением уровня цен, может оказаться более серьезным, чем негативные сценарии, рассмотренные при оценке факторов непрерывности деятельности.</p> <p>Таким образом, существует риск того, что прогнозирование, осуществляемое в целях поддержания необходимого уровня ликвидности, может оказаться неточным.</p>	<p>В целях обеспечения достаточности средств для исполнения возникающих обязательств руководство и Совет директоров постоянно контролируют уровень ликвидности и анализируют прогнозы и ключевые финансовые коэффициенты Группы.</p>
Риски в области рефинансирования	
<p>Долг Группы составляет 1,14 млрд долл. США, 725 млн долл. США из которых подлежат погашению в июле 2022 года. На сегодняшний день существует значительная неопределенность относительно способности Группы рефинансировать свои долговые обязательства. Имеется существенный риск того, что Группа не сможет рефинансировать обязательства по выпущенным облигациям и будет вынуждена вести переговоры с их держателями о пересмотре порядка осуществления последующих выплат.</p>	<p>Основным приоритетом Совета директоров и высшего руководства является реализация стратегии Группы. Полная загрузка построенных перерабатывающих мощностей поможет существенно улучшить положение Группы.</p> <p>Кроме того, 31 марта 2020 г. Компания объявила о намерении провести переговоры с держателями своих облигаций по вопросу возможной реструктуризации облигационных обязательств. Группа намеревается согласовать изменение условий погашения обязательств, предусмотренных облигационными займами, с вступлением таких изменений в силу в период, рассматриваемый в модели оценки непрерывности деятельности. Недавно Группа привлекла финансового и юридического консультантов для проведения переговоров с держателями облигаций. Они ведут переговоры с финансовым и юридическим консультантами руководящего комитета держателей облигаций. Предполагается, что будет достигнута договоренность с держателями облигаций и акционерами, исход переговоров непредсказуем.</p>
Риски в области финансирования	
<p>Доступ Группы к долговому и акционерному финансированию и возможности его привлечения могут быть ограничены волатильностью и неопределенностью на мировых финансовых рынках. Эти факторы могут оказать неблагоприятное воздействие на способность Группы к исполнению финансовых обязательств, увеличить стоимость привлечения капитала и стать препятствием для реализации стратегических инициатив.</p>	<p>Группа ищет финансирование проектов для поддержки ее стратегии коммерциализации установки по переработки газа.</p>

Промежуточный отчет руководства

Описание риска	Управление риском
РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА	
Изменение климата	
<p>К рискам, связанным с изменением климата, в числе прочего относятся риски, обусловленные учащением и усилением экстремальных погодных явлений, повышением энергопотребления в нефтегазовой отрасли, изменением ситуации в области нормативного регулирования, угрозой неорганизованных выбросов и ослаблением спроса в результате мер по борьбе с изменением климата.</p> <p>Риск учащения и усиления экстремальных погодных явлений может, в свою очередь, повлечь за собой следующие риски:</p> <ul style="list-style-type: none"> • риск уменьшения срока службы активов; • риск увеличения страховых премий; • риск увеличения цен на топливо; и • риск сбоев в цепочках поставок. 	<p>Группа активно разрабатывает и реализует проекты, направленные на снижение отдельных рисков, связанных с изменением климата:</p> <ul style="list-style-type: none"> • для ослабления негативного эффекта от роста цен на топливо Группа изменила структуру энергоснабжения буровых установок, сократив долю электричества, вырабатываемого дизельными генераторами, и увеличив использование энергии, вырабатываемой электростанцией; • Группа постоянно работает над повышением энергетической эффективности производственных процессов и снижением случаев утечек и возгораний. • почти вся вода в вахтовом поселке проходит очистку для повторного использования. <p>Совет директоров уделяет большое внимание рискам, связанным с изменением климата, а высшее руководство активно рассматривает возможности дальнейшей корректировки и реализации экономически эффективных мер по снижению рисков.</p>
ПРОЧИЕ РИСКИ	
Прочие существенные риски	
<p>К прочим рискам относятся те, которые прямо не указаны в описании основных рисков и факторов неопределенности, но которые могут иметь отношение к ряду перечисленных групп рисков или деятельности Группы в целом. Эта категория включает следующие риски:</p> <ul style="list-style-type: none"> • риски пандемии (например, COVID-19); • риски мошеннических действий; • риски, связанные с кибербезопасностью; • риски, связанные с цепочками поставок Группы; • риски, связанные с бухгалтерским учетом и управлением отчетностью; • риски дефицита кадров. <p>Эти риски могут оказывать существенное влияние на финансовые показатели и репутацию Группы и затруднять достижение Группой стратегических целей.</p>	<p>Группа предпринимает все меры, чтобы обеспечить соответствие своей деятельности новым нормативно-правовым требованиям, вводимым в связи с распространением COVID-19, и намерена разработать политику реагирования на подобные угрозы в будущем после окончания текущей пандемии. Группа строго придерживается рекомендаций органов государственной власти во всех странах, где она ведет свою деятельность и осуществляет наем сотрудников. Совет директоров следит за дальнейшей разработкой плана по обеспечению непрерывности деятельности Компании и его реализацией в той мере, в которой это необходимо с учетом имеющихся обстоятельств.</p> <p>В Группе действует Политика противодействия коррупции и взяточничеству. Кроме того, соответствующие положения включены в Кодекс корпоративного поведения. Сотрудники регулярно проходят тренинги и получают обновленную информацию, связанную с их обязанностями в этой области.</p> <p>В рамках подразделения по управлению рисками ведется разработка мер по обеспечению кибербезопасности на основе знаний и опыта специалистов Компании в области информационно-коммуникационных технологий. Группа использует различные механизмы внутреннего контроля цепочек поставок, бухгалтерского учета и отчетности, в том числе внутренние нормативные документы и процедуры, принципы разграничения полномочий по решению вопросов, систему регулярных тренингов для сотрудников и т. д.</p> <p>Высшее руководство и Совет директоров оперативно реагируют на проблемы, связанные с различными системами и вопросами управления, и при необходимости инициируют изменения, направленные на совершенствование и интеграцию отдельных систем.</p>

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

Непрерывность деятельности

Группа осуществляет постоянный мониторинг своей ликвидности, краткосрочных прогнозов и ключевых финансовых показателей, чтобы обеспечить наличие достаточного объема средств для покрытия своих обязательств по мере их возникновения. Кроме того, на ежеквартальной основе Группа проводит анализ ликвидности на чувствительность в отношении изменений цен на сырую нефть, объемов добычи и сроков завершения различных текущих проектов. В поисках новых возможностей для восполнения свободных мощностей инфраструктуры Группы, Директоры также сосредоточены на ряде действий, направленных на улучшение прогноза ликвидности в ближайшей перспективе. К ним относится дальнейшая оптимизация затрат для сокращения капитальных, операционных и общих и административных расходов, и как описано ниже, усилия по реструктуризации облигаций.

В марте 2020 г. цены на нефть рухнули из-за разногласий между странами ОПЕК+ в отношении уровней добычи, усугубляемых снижением будущего спроса на нефть, вызванного перебоями в бизнесе и экономической деятельности в результате нового коронавируса COVID-19 («COVID-19»). Хотя страны ОПЕК+ вместе с более широкой группой производителей впоследствии договорились о снижении ежедневных уровней добычи, сохраняющаяся неопределенность в отношении будущего спроса на нефть в результате продолжающегося воздействия COVID-19 ограничивает восстановление цены на нефть.

Директора также рассмотрели любые дополнительные риски COVID-19. Добыча нефти и газа была классифицирована как принципиально значимый бизнес в Казахстане, поэтому операции продолжают. Планы действий в чрезвычайных ситуациях были разработаны как для защиты рабочей силы, так и для обеспечения достаточного количества персонала для продолжения операций. Таким образом, Директоры пришли к выводу, что в настоящее время нет никаких других существенных последствий для операций и ликвидности Группы на момент выпуска промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в результате COVID-19. Тем не менее, признается, что существует неопределенность в отношении будущего развития этого вопроса, которое может повлиять на способность Группы предоставлять прогнозируемые объемы производства в период 2020 года – начала 2021 года.

В результате этих неопределенностей и последующих показаний, что в ближайшей перспективе ликвидность Группы подвержена падению цен на нефть, и без смягчающих мер длительный период низких цен на нефть привел бы к тому, что Группа не смогла бы покрыть свои денежные операционные и процентные расходы в 2021 году. Таким образом, ликвидность Группы подвержена непредвиденным событиям вне контроля Группы.

В результате, Группа объявила 31 марта 2020 года, что теперь будет стремиться взаимодействовать с держателями облигаций в отношении возможной реструктуризации находящихся в обращении облигаций Группы. В мае 2020 г. Группа назначила финансового и юридического консультантов для возможной реструктуризации облигаций с правом преимущества на сумму 725 миллионов долларов США со ставкой 8% со сроком погашения в июле 2022 г. и/или облигаций с правом преимущества на сумму 400 миллионов долларов США со ставкой 7% со сроком погашения в феврале 2025 г. («Облигации»). Группа потребует внесения изменений в краткосрочной перспективе для защиты ликвидности Группы в течение периода непрерывности деятельности и реструктуризации для обеспечения постоянной эффективности.

24 июля 2020 г. Группа объявила, что планирует применить допустимый льготный период по процентным платежам, подлежащим выплате 25 июля 2020 года и 16 августа 2020 года соответствующих Облигаций. 30-дневный льготный период позволяет Компании продолжить активные обсуждения с финансовыми и юридическими советниками Руководящего комитета держателей Облигаций с целью заключения соглашения с держателями Облигаций в отношении отсрочки процентных платежей.

Результаты переговоров с держателями облигаций и акционерами неопределенны. В случае стабильно низких цен на нефть, предусмотренных в случае вероятного ухудшения ситуации, Группе потребуется, чтобы изменение в условиях оплаты в Облигациях вступило в силу в течение периода непрерывной деятельности.

Группа также предпринимает другие разумные меры по смягчению последствий, которые могут быть выполнены в необходимые сроки и которые будут защищать ликвидность. Они включают в себя отмену неиспользованных капитальных затрат в течение периода без влияния на прогнозируемый объем добычи в период оценки непрерывности деятельности и выявление дальнейшего снижения операционных расходов и общих и административных расходов.

Таким образом, при формировании анализа о способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность, Совет сделал существенные суждения о том, что:

- Прогнозируемые денежные потоки Группы в течение следующих 12 месяцев с даты утверждения консолидированной финансовой отчетности зависят от устойчивости среды с низкими ценами на нефть и способности Группы осуществлять смягчающие действия в рамках контроля Группы; а также
- Способность Группы успешно взаимодействовать с держателями облигаций в отношении реструктуризации находящихся в обращении облигаций Группы.

Это представляет собой существенные неопределенности, которые могут вызвать существенные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

После подробного рассмотрения существенных неопределенностей, Директора удовлетворены тем, что у Группы имеется достаточно ресурсов для продолжения работы в обозримом будущем, на период не менее 12 месяцев с даты настоящего отчета. По этим причинам они продолжают использовать принцип непрерывности деятельности при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Заявление об ответственности

Насколько нам известно,

- a) комплект промежуточной сокращенной финансовой отчетности, который был подготовлен в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», принятым Европейским Союзом, дает достоверное и объективное представление об активах, обязательствах, финансовом положении и прибылях и убытках компании, выпускающей отчетность, или предприятий, включенных в консолидацию в качестве единого целого в соответствии с РПОФИ 4.2.4 R;
- b) промежуточный отчет руководства включает справедливый обзор информации, требуемый по РПОФИ 4.2.7 R; и
- c) промежуточный отчет руководства включает справедливый обзор информации, требуемый по РПОФИ 4.2.8 R.

Подписано от имени совета директоров:

Каат ван Хеке

Главный исполнительный директор

Мартин Кокер

Главный финансовый директор

«Nostrum Oil & Gas PLC»

*Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность (неаудировано)*

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года (аудировано)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	4	623.711	650.229
Активы, связанные с разведкой и оценкой		182	–
Активы в форме права пользования		2.286	6.875
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	7.681	7.620
Авансы, выданные за долгосрочные активы	5	10.554	8.412
Итого долгосрочных активов		644.414	673.136
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы	6	31.026	35.849
Торговая дебиторская задолженность	7	14.432	31.239
Предоплата и прочие краткосрочные активы	8	8.585	12.040
Предоплата корпоративного подоходного налога		1.080	90
Денежные средства и их эквиваленты	9	75.700	93.940
Итого текущих активов		130.823	173.158
ИТОГО АКТИВОВ		775.237	846.294
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал	10	3.203	3.203
Собственные акции		(1.660)	(1.660)
Непокрытый убыток и резервы		(487.533)	(433.627)
Итого акционерного капитала и резервов		(485.990)	(432.084)
NON-CURRENT LIABILITIES			
Долгосрочные займы	12	1.104.026	1.100.453
Обязательства по аренде, долгосрочные		84	641
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка		30.434	27.502
Задолженность перед Правительством Казахстана		4.832	5.070
Обязательство по отложенному налогу	22	44.883	42.787
Итого долгосрочных обязательств		1.184.259	1.176.453
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущая часть долгосрочных займов	12	35.633	35.633
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде		2.553	6.735
Обязательства по опционам на акции сотрудников	21	4	4
Торговая кредиторская задолженность	13	12.866	27.638
Авансы полученные		230	335
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		2	263
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана		1.031	1.031
Прочие краткосрочные обязательства	14	24.649	30.286
Итого текущих обязательств		76.968	101.925
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		775.237	846.294

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность компании «Nostrum Oil & Gas PLC» (регистрационный номер 8717287) была утверждена Советом Директоров. Подписана от имени Совета Директоров:

Каат Ван Хеке

Генеральный директор

Мартин Кокер

Главный финансовый директор

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 24 по 38 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

В тысячах долларов США	Прим	За три месяца, закончившиеся 30 июня		За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
		2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Выручка					
Выручка от продаж на экспорт		23.928	53.512	66.218	121.957
Выручка от продаж на внутреннем рынке		8.332	25.228	26.418	52.230
	15	32.260	78.740	92.636	174.187
Себестоимость реализованной продукции	16	(30.722)	(38.152)	(63.881)	(79.770)
Валовая прибыль		1.538	40.588	28.755	94.417
Общие и административные расходы	17	(3.570)	(4.532)	(8.181)	(9.732)
Расходы на реализацию и транспортировку	18	(7.978)	(10.276)	(17.974)	(23.952)
Налоги кроме подоходного налога	19	(2.315)	(5.839)	(6.819)	(12.019)
Финансовые затраты	20	(23.492)	(10.977)	(47.188)	(22.081)
Корректировка до справедливой стоимости опционов на акции сотрудников		222	(167)	373	(297)
Чистый (убыток)/ прибыль от курсовой разницы		1.104	202	(561)	609
Доход по процентам		141	(25)	171	39
Прочие доходы		653	405	1.765	1.270
Прочие расходы		(321)	(1.043)	(1.458)	(1.203)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(34.018)	8.336	(51.117)	27.051
Расходы по текущему подоходному налогу		(131)	(687)	(419)	(1.101)
Экономия/(расходы) по отложенному налогу		5.661	(7.435)	(2.001)	(19.840)
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	22	5.530	(8.122)	(2.420)	(20.941)
(Убыток) / прибыль за период		(28.488)	214	(53.537)	6.110
Итого доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка					
Курсовая разница		(746)	(143)	5	(427)
Прочий совокупный убыток		(746)	(143)	5	(427)
Итого совокупного (расхода) / дохода за период		(29.234)	71	(53.532)	5.683
(Убыток)/ прибыль за период, приходящийся на акционеров (в тысячах долларов США)				(53.537)	6.110
Средневзвешенное количество акций				185.234.079	185.234.079
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долларах США)				(0,29)	0,03

Все статьи в вышеуказанном отчёте получены от продолжающейся деятельности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В тысячах долларов США	Прим.	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
		2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Денежные потоки от операционной деятельности:			
(Убыток)/ прибыль до налогообложения		(51.117)	27.051
<i>Корректировки на:</i>			
Износ, истощение и амортизацию	15, 16, 17	42.941	65.244
Финансовые затраты	19	47.188	22.081
Корректировку до справедливой стоимости опционов на акции сотрудников		(373)	297
Доход по процентам		(171)	(39)
Чистая курсовая разница		(12)	(496)
Убыток от выбытия основных средств		8	(66)
Выплаты по производным финансовым инструментам		–	(3.741)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		38.464	110.331
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменения в товарно-материальных запасах		4.823	(862)
Изменения в торговой дебиторской задолженности		16.808	5.975
Изменения в предоплате и прочих краткосрочных активах		3.456	8.615
Изменения в торговой кредиторской задолженности		(8.573)	(2.634)
Изменения в авансах полученных		(106)	(272)
Погашение обязательств перед Правительством Казахстана		(515)	(515)
Изменения в прочих текущих обязательствах		(5.790)	489
Поступление денежных средств от операционной деятельности		48.567	121.127
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(1.576)	(4.366)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		46.991	116.761
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Проценты полученные		171	39
Приобретение основных средств		(18.146)	(64.403)
Работы, связанные с разведкой и оценкой		(184)	(674)
Авансы, выданные за долгосрочные активы		(518)	–
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(18.677)	(65.038)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Финансовые затраты, уплаченные		(43.000)	(43.000)
Выплаты основной суммы обязательства по аренде		(3.211)	(7.829)
Выплаты процентов по обязательствам по аренде		(256)	(1.772)
Перевод в денежные средства, ограниченные в использовании		–	(119)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(46.467)	(52.720)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(87)	69
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(18.240)	(928)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	93.940	121.753
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	75.700	120.825

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 24 по 38 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	Акционерный капитал	Собственные акции	Прочие резервы	Нераспре- делённая прибыль/ непокрытый (убыток)	Итого
На 1 января 2019 г. (аудировано)		3.203	(1.660)	262.233	293.223	556.999
Прибыль за период		–	–	–	6.110	6.110
Прочий совокупный расход		–	–	(427)	–	(427)
Итого совокупного дохода за период		–	–	(427)	6.110	5.683
Выплаты по опционам на акции сотрудникам по Долгосрочному плану стимулирования («LTIP»)		–	–	346	–	346
На 30 июня 2019 г. (неаудировано)		3.203	(1.660)	262.152	299.333	563.028
Убыток за период		–	–	–	(996.037)	(996.037)
Прочий совокупный доход		–	–	486	–	486
Итого совокупного расхода за период		–	–	486	(996.037)	(995.551)
Выплаты сотрудникам по опционам на акции по Долгосрочному плану стимулирования («LTIP»)		–	–	439	–	439
На 31 декабря 2019 г. (аудировано)		3.203	(1.660)	263.077	(696.704)	(432.084)
Убыток за период		–	–	–	(53.537)	(53.537)
Прочий совокупный расход		–	–	5	–	5
Итого совокупного расхода за период		–	–	5	(53.537)	(53.532)
Выплаты сотрудникам по опционам на акции по Долгосрочному плану стимулирования («LTIP»)		–	–	(374)	–	(374)
На 30 июня 2020 г. (неаудировано)		3.203	(1.660)	262.708	(750.241)	(485.990)

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 24 по 38 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности

1. Общая информация

Общие сведения

Компания «Nostrum Oil & Gas PLC» («Компания» или «Материнская компания») является публичной компанией с ограниченной ответственностью, учрежденной 3 октября 2013 года в соответствии с Законом о Компаниях 2006 года и зарегистрированной в Англии и Уэльсе под номером 8717287. Компания «Nostrum Oil & Gas PLC» зарегистрирована по адресу: 9 этаж, 20 Eastbourne Terrace, Лондон, W2 6LG, Великобритания.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовое положение и результаты деятельности «Nostrum Oil & Gas PLC» и его следующих дочерних организаций:

Компания	Адрес регистрации	Форма капитала	Доля участия, %
TOO «Nostrum Associated Investments»	ул. Карева 43/1, 090000 Уральск, Республика Казахстан	Доли участия	100
ООО «Нострум индпи сервисиз»	Литейный пр-кт 26А, 191028 Санкт-Петербург, Российская Федерация	Доли участия	100
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	Gustav Mahlerplein 23B, 1082MS Амстердам, Нидерланды	Доли участников	100
Nostrum Oil & Gas BV	Gustav Mahlerplein 23B, 1082MS Амстердам, Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil & Gas Finance B.V.	Gustav Mahlerplein 23B, 1082MS Амстердам, Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	20 Eastbourne Terrace, Лондон W2 6LA, Великобритания	Обыкновенные акции	100
TOO «Nostrum Services Central Asia»	Аксай 3а, 75/38, 050031 Алматы, Республика Казахстан	Доли участия	100
Nostrum Services N.V.	Kunstlaan 56, 1000 Брюссель, Бельгия	Обыкновенные акции	100
TOO «Жаикмунай»	ул. Карева 43/1, 090000 Уральск, Республика Казахстан	Доли участия	100

Компания «Nostrum Oil & Gas PLC» и ее дочерние организации в дальнейшем именуется как «Группа». Деятельность Группы включает в себя один операционный сегмент с тремя концессиями на разведку, и осуществляется, в основном, через ее нефтедобывающее предприятие TOO «Жаикмунай», находящееся в Казахстане.

По состоянию на 30 июня 2020 года, Группа имеет 578 сотрудников (первое полугодие 2019 года: 636 сотрудников).

Срок действия прав на недропользование

TOO «Жаикмунай» осуществляет свою деятельность в соответствии с Контрактом на проведение дополнительной разведки, добычи и раздела углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата (далее по тексту «Контракт») от 31 октября 1997 года, между Государственным Комитетом по Инвестициям Республики Казахстан и TOO «Жаикмунай» на основании лицензии MG № 253D на разведку и добычу углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата.

17 августа 2012 года TOO «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 TOO «Жаикмунай» получило право на недропользование в отношении данных трех нефтегазовых месторождений в Казахстане в результате подписания соответствующих дополнительных соглашений Министерством Энергетики Республики Казахстан (далее по тексту «Министерство Энергетики»).

Срок действия лицензии Чинаревского месторождения первоначально включал 5-летний период разведки и 25-летний период добычи. Впоследствии 28 декабря 2016 года было подписано тринадцатое дополнительное соглашение к контракту, продляющее период разведки по Бобришовскому водохранилищу до 26 мая 2018 года, за которым последовал период добычи.

Контракт на разведку и добычу углеводорода на Ростошинском месторождении от 8 февраля 2008 года первоначально включал 3-летний период разведки и 12-летний период добычи. 16 августа 2019 г. контракт был изменен с тем, чтобы принять условия текущей модели контракта, и период разведки был продлен до 16 августа 2022 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. В дальнейшем, период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2021 года.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 5-летний период разведки и 20-летний период добычи. В дальнейшем период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2021 года.

Платежи роялти

TOO «Жаикмунай» обязано осуществлять ежемесячные платежи роялти в течение всего периода добычи по ставкам, указанным в Контракте.

Ставки роялти зависят от уровня добычи углеводородов и стадии добычи, и могут варьироваться от 3% до 7% от количества добытой нефти и от 4% до 9% от количества добытого природного газа. Роялти учитывается на валовой основе.

Доля Государства в прибыли

TOO «Жаикмунай» осуществляет выплаты Государству его «доли прибыли» в соответствии с Контрактом. Доля Государства в прибыли зависит от уровня добычи углеводородов и варьируется от 10% до 40% произведенной продукции, остающейся после вычетов роялти и возмещаемых затрат. Возмещаемые затраты состоят из операционных расходов, и затрат на дополнительную разведку и разработку. Доля Государства в прибыли относится на расходы в момент возникновения и выплачивается денежными средствами. Доля Государства в прибыли учитывается на валовой основе.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и консолидации

Основа подготовки

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность», принятым Европейским Союзом. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовленной в соответствии с МСФО, принятыми Европейским Союзом.

Промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года не была ни аудирована, ни проверена аудиторами и не является обязательной отчетностью, как это определено в разделе 435 Закона о компаниях 2006 г. Сравнительная финансовая информация за год, закончившийся 31 декабря 2019 года была получена из обязательной финансовой отчетности за этот год. Обязательная отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена Советом директоров 29 апреля 2020 года и предоставлена в Бюро регистрации компаний после утверждения учредителями Компании. Отчет независимых аудиторов в отношении этой отчетности был представлен в форме отказа от выражения мнения.

Принцип непрерывной деятельности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывной деятельности.

Группа осуществляет постоянный мониторинг своей ликвидности, краткосрочных прогнозов и ключевых финансовых показателей, чтобы обеспечить наличие достаточного объема средств для покрытия своих обязательств по мере их возникновения. Кроме того, на ежеквартальной основе Группа проводит анализ ликвидности на чувствительность в отношении изменений цен на сырую нефть, объемов добычи и сроков завершения различных текущих проектов. В поисках новых возможностей для восполнения свободных мощностей инфраструктуры Группы руководство также сосредоточено на ряде действий, направленных на улучшение прогноза ликвидности в ближайшей перспективе. К ним относится дальнейшая оптимизация затрат для сокращения капитальных, операционных и общих и административных расходов.

В марте 2020 г. цены на нефть рухнули из-за разногласий между странами ОПЕК+ в отношении уровней добычи, усугубляемых снижением будущего спроса на нефть, вызванного перебоями в бизнесе и экономической деятельности в результате нового коронавируса COVID-19 («COVID-19»). Хотя страны ОПЕК+ вместе с более широкой группой производителей впоследствии договорились о снижении ежедневных уровней добычи, сохраняющаяся неопределенность в отношении будущего спроса на нефть в результате продолжающегося воздействия COVID-19 ограничивает восстановление цены на нефть.

Руководство также рассмотрело любые дополнительные риски COVID-19. Добыча нефти и газа была классифицирована как принципиально значимый бизнес в Казахстане, поэтому производство продолжается. Планы действий в чрезвычайных ситуациях были разработаны как для защиты рабочей силы, так и для обеспечения достаточного количества персонала для продолжения операций. Таким образом, руководство пришло к выводу, что в настоящее время нет никаких других существенных последствий для операций и ликвидности Группы на момент выпуска консолидированной финансовой отчетности в результате COVID-19. Тем не менее, признается, что существует неопределенность в отношении будущего развития этого вопроса, которое может повлиять на способность Группы предоставлять прогнозируемые объемы производства в период 2020 года - начала 2021 года.

В результате этой неопределенности и после появления признаков того, что в краткосрочной перспективе позиция ликвидности Группы будет подвержена падению цен на нефть, Группа определила сценарий, что без смягчающих мер длительный период низких цен на нефть приведет к тому, что Группа не сможет покрыть свои денежные операционные и процентные расходы в 2021 году. Таким образом, ликвидность Группы подвержена непредвиденным событиям вне контроля Группы.

В результате, Группа объявила 31 марта 2020 года, что теперь будет стремиться взаимодействовать с держателями облигаций в отношении возможной реструктуризации находящихся в обращении облигаций Группы. В мае 2020 г. Группа назначила финансового консультанта и юридического консультанта в связи с возможной реструктуризацией облигаций с правом преимущества на сумму 725 миллионов долларов США со ставкой 8% со сроком погашения в июле 2022 г. и/или облигаций с правом преимущества на сумму 400 миллионов долларов США со ставкой 7% со сроком погашения в феврале 2025 г. В краткосрочной перспективе Группе потребуется внести изменения, чтобы защитить ликвидность Группы в период непрерывной деятельности, и провести реструктуризацию, чтобы обеспечить устойчивость Группы в долгосрочной перспективе.

24 июля 2020 года Группа объявила, что планирует применить допустимый льготный период по процентным платежам, подлежащим выплате 25 июля 2020 года и 16 августа 2020 года соответствующих Облигаций. 30-дневный льготный период позволяет Компании продолжить активные обсуждения с финансовыми и юридическими советниками Руководящего комитета держателей Облигаций с целью заключения соглашения с держателями Облигаций в отношении отсрочки процентных платежей.

Существует неопределенность в результатах обсуждений с держателями облигаций. В случае устойчивых низких цен на нефть, предусмотренных в вероятном худшем сценарии развития, Группе, вероятно, потребуется внести изменения в условия оплаты в рамках облигаций, чтобы они вступили в силу в течение периода непрерывности деятельности.

Группа также предпринимает другие разумные меры по смягчению последствий, которые могут быть исполнены в требуемые сроки и которые поддержат ликвидность. Они включают в себя отмену необязательных капитальных затрат без отрицательного влияния на прогнозируемый объем добычи в период оценки непрерывности деятельности и выявление дальнейших путей снижения операционных расходов и общих и административных расходов.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности /продолжение

Таким образом, при формировании анализа способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность, руководство сделало существенные суждения о том, что:

- Прогнозируемые денежные потоки Группы в течение следующих 12 месяцев с даты утверждения промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности зависят от продолжительности периода низких цен на нефть и способности Группы предпринять смягчающие меры в рамках контроля Группы; а также
- Способность Группы успешно взаимодействовать с держателями облигаций в отношении реструктуризации находящихся в обращении облигаций Группы.

Таким образом, существуют значительная неопределенность, которая может вызвать сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

После подробного рассмотрения существенных неопределенностей, руководство удовлетворено тем, что у Группы имеется достаточно ресурсов для продолжения работы в обозримом будущем, на период не менее 12 месяцев с даты данной финансовой отчетности. По этим причинам руководство продолжает использовать принцип непрерывности деятельности при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, данная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости или классификации активов и обязательств, которые могли бы возникнуть, если бы Группа не смогла продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Страны-участницы ОПЕК и страны, не входящие в ОПЕК

6 марта 2020 года страны-участницы ОПЕК и страны, не входящие в ОПЕК, (ОПЕК +) обсудили необходимость сокращения поставок нефти, чтобы привести в равновесие нефтяные рынки в результате вспышки COVID-19, которая оказала существенное влияние на спрос на нефть. Сторонам не удалось достичь соглашения 7 марта 2020 года, и «Saudi Aramco» демонстративно снизила свою официальную отпускную цену (OSP), пытаясь сделать ставку на завоевание доли рынка, а не обеспечение стабильности цен, и фактически начала ценовую войну. В результате, 9 марта 2020 года цены на нефть марки Brent рухнули примерно на 20%, а форвардная кривая на 2020 и 2021 годы упала примерно до 38 долларов за баррель и 43 доллара за баррель, соответственно. Ситуацию усугубило предполагаемое отсутствие будущего спроса на нефть, вызванное дестабилизацией бизнеса и экономической деятельности в результате вспышки нового коронавируса COVID-19 («COVID-19»). Несмотря на то, что страны ОПЕК + вместе с более широкой группой производителей впоследствии договорились о снижении суточных уровней добычи, сохраняющаяся неопределенность в отношении будущего спроса на нефть в результате продолжающегося воздействия COVID-19 ограничивает восстановление цены на нефть. Эти события продолжают оказывать влияние на волатильность цен на нефть, которые в марте достигли отметки 20.0 долларов США за баррель. Реализованные Группой цены на нефть за первое полугодие в среднем составляли около 40.0 долларов США за баррель.

Вспышка коронавируса

Вспышка COVID-19 была подтверждена в начале 2020 года. Инфекция распространилась по всему Китаю и за его пределами, вызывая дестабилизацию бизнеса и экономической деятельности. Правительства в пострадавших странах вводят запреты на поездки, объявляют карантин и принимают другие чрезвычайные меры общественной безопасности. Несмотря на то, что эти мероприятия носят временный характер, они могут продолжаться, а также могут быть усилены меры в зависимости от распространения вспышки вируса. Офисы и помещения Группы в Казахстане остаются открытыми, при этом определенные ограничения налагаются на поездки, но необходимые работники могут работать и поддерживать активы в соответствии с высокими стандартами. Окончательные последствия вспышки COVID-19 в настоящее время неясны, и поэтому Группа не может разумно оценить влияние, которое она может оказать на будущие операции.

Существует значительная неопределенность в отношении степени и срока, в течение которого эти события будут продолжаться, но они могут оказать существенное влияние на финансовое положение Группы, будущие денежные потоки и результаты деятельности. Для получения более подробной информации о том, как эти факторы неопределенности были учтены при подготовке данной финансовой отчетности, см. разделы «Обоснование устойчивости Группы в долгосрочной перспективе» и «Непрерывность деятельности» в Обзоре финансовых результатов Годового Отчета за 2019 г. (страницы 50 и 54). Между датой оценки и датой публикации данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности не произошло существенных изменений.

Кроме того, существенные оценки и суждения, которые будут применены при подготовке будущей финансовой отчетности, также могут быть затронуты, если сохранится текущая макроэкономическая неопределенность и уменьшатся оценки долгосрочных цен на сырьевые товары. В частности, мы ожидаем, что влияние будет следующим:

- Предполагаемая возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, связанной с месторождением Чинаревское и соответствующими объектами, будет уменьшена. Может потребоваться дополнительное обесценение, поскольку ЕГДП была обесценена в 2019 году и поэтому чувствительна к изменениям цен на сырье, как описано в Примечания 4 Консолидированной финансовой отчетности группы за год, завершившийся 31 декабря 2019 г.; и
- Оценка запасов нефти и газа будет снижена при условии снижения долгосрочной плановой цены, на которой основаны наши оценки запасов.

3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учёта, принятые при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением вступивших в силу 1 января 2020 года новых стандартов и интерпретаций. Поправки, вступившие в силу 1 января 2020 года, не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, выпущенные, но не вступившие в силу 1 января 2020 года, не были досрочно применены Группой.

Некоторые поправки и разъяснения применяют впервые в 2020 г., но оказывают воздействия на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут быть применимы в будущем, если Группа проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, которые могут быть затронуты реформой базовой процентной ставки.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 г.

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения.

Пересмотр данного документа не оказал влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Основные средства

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, поступления в основные средства Группы составили 14.189 тысяч долларов США (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 93.703 тысячи долларов США). Эти поступления в основном относились к завершению проектов по бурению и строительству, начатых в 2019 г., и закупке оборудования и запчастей для капитального ремонта оборудования (2019 г.: затраты на бурение, строительство третьей установки подготовки газа для газоперерабатывающего комплекса) и капитализированным процентам в размере 187 тысяч долларов США (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 26.624 тысячи долларов США).

В отношении инвестиционных обязательств см. Примечание 24.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности /продолжение

5. Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 года авансы, выданные за долгосрочные активы, включали:

<i>В тысячах долларов</i>	30 июня 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
Авансы за строительные работы	7.790	8.038
Авансы за трубы и строительные материалы	1.883	274
Авансы за прочие долгосрочные активы	881	100
	10.554	8.412

На 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. сумма авансов, выданных за долгосрочные активы, главным образом состоит из предоплаты поставщикам услуг в рамках развития новых проектов. В случае если перспективные проекты не будут исполнены, как предполагается на текущий момент, тогда данные суммы будут списаны.

6. Товарно-материальные запасы

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах долларов</i>	30 июня 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
Запасные части и прочие материалы	24.824	23.500
Газовый конденсат	4.303	8.446
Сырая нефть	1.815	3.650
СУГ	36	112
Газ	42	67
Сера	6	74
	31.026	35.849

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года товарно-материальные запасы отражены по себестоимости.

7. Торговая дебиторская задолженность

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года торговая дебиторская задолженность не была процентной и, в основном, была выражена в долларах США. Средний срок погашения торговой дебиторской задолженности составляет 30 дней.

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы не имелось ни просроченной, ни обесцененной торговой дебиторской задолженности. На основании проведенной оценки Группа пришла к заключению, что нет необходимости в создании резервов под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года.

8. Предоплата и прочие краткосрочные активы

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года предоплата и прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тысячах долларов</i>	30 июня 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
Авансы выданные	4.244	6.035
НДС к получению	1.793	3.186
Прочие налоги к получению	1.498	1.716
Прочее	1.050	1.103
	8.585	12.040

Авансы выданные состоят преимущественно из предоплаты, выданной поставщикам услуг. По состоянию на 30 июня 2020 года авансы, выданные на сумму 1.751 тысяча долларов США, были обесценены и на их полную сумму были созданы резервы. В течение года, завершившегося 31 декабря 2019 года и в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2020 года, не произошло движений в резервах по обесцениванию выданных авансов.

9. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах долларов</i>	30 июня 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
Текущие счета в долларах США	70.070	88.420
Текущие счета в тенге	3.605	791
Текущие счета в других валютах	2.014	4.718
Кассовая наличность	11	11
	75.700	93.940

Кроме денежных средств и их эквивалентов, указанных в таблице выше, у Группы имеются счета денежных средств, ограниченных в использовании, в виде депозита ликвидационного фонда на сумму 766 тысяч долларов США в «Сбербанке» в Казахстане и 6.815 тысяч долларов США в «Халык» банке (на 31 декабря 2019 года: 805 тысяч долларов США и 6.815 тысяч долларов США, соответственно), которые размещаются в соответствии с требованиями Лицензии в отношении обязательств Группы по ликвидации скважин и восстановлению участка.

10. Акционерный капитал и резервы

По состоянию на 30 июня 2020 года доли владения в Материнской компании состоят из 188.182.958 выпущенных и полностью оплаченных простых акций, которые включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи. Простые акции имеют номинальную стоимость в 0,01 английского фунта стерлингов.

<i>Количество акций</i>	В обращении	Собственные акции	Итого
На 1 января 2019 г. (аудировано)	185.234.079	2.948.879	188.182.958
Исполненные опционы	–	–	–
На 31 декабря 2019 г. (аудировано)	185.234.079	2.948.879	188.182.958
Исполненные опционы	–	–	–
На 30 июня 2020 г. (неаудировано)	185.234.079	2.948.879	188.182.958

Собственные акции были выпущены для поддержания обязательств Группы перед сотрудниками по Плану по опционам на акции сотрудникам («ESOP») и по Долгосрочной программе поощрения («LTIP») и хранятся у Intertrust Employee Benefit Trustee Limited, который доверенным лицом Доверительного фонда Nostrum Employee Benefit Trust. В случае с ESOP, по требованию сотрудников на выполнение опционов, доверенное лицо продает акции на рынке и рассчитывается по обязательствам перед сотрудниками по ESOP, а в случае с опционами LTIP, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, переводит акции соответствующему держателю опциона (однако ни один опцион LTIP не может быть использован в настоящее время). Доверительный фонд Nostrum Employee Benefit Trust представляет собой целевую компанию согласно МСФО и поэтому данные акции признаны как собственные акции Компании.

Прочие резервы Группы включают в себя разницу между совокупностью уставного капитала, собственных акций и дополнительного оплаченного капитала «Nostrum Oil & Gas LP» и акционерным капиталом «Nostrum Oil & Gas PLC» в сумме 255.459 тысяч долларов США, которая образовалась в ходе реорганизации Группы.

Кроме того, прочие резервы включают резерв по пересчету иностранной валюты на сумму 3.437 тысяч долларов США, накопленный до 2009 года, когда функциональной валютой ТОО «Жаикмунай» являлся тенге, а также резервы по пересчету иностранной валюты других дочерних организаций Группы, у которых функциональная валюта является отличной от долларов США.

Распределение прибыли

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 годов распределений прибыли сделано не было.

Требования Казахстанской Фондовой Биржи к раскрытию информации

11 октября 2010 года (с поправками от 18 апреля 2014 года) Казахстанская Фондовая Биржа ввела требование о раскрытии «балансовой стоимости одной акции» (соотношение общих активов за минусом нематериальных активов, общих обязательств и привилегированных акций к количеству находящихся в обращении акций по состоянию на отчетную дату). По состоянию на 30 июня 2020 года балансовая стоимость одной акции составила 2,43 доллара США отрицательно (31 декабря 2019 года: 2,30 доллара США отрицательно).

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности /продолжение

11. Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за период на средневзвешенное число акций, находившихся в обращении в течение периода.

Базовая и разводненная прибыль на акцию не отличаются ввиду отсутствия разводняющего эффекта на прибыль.

В период между отчетной датой и датой утверждения к выпуску данной финансовой отчетности других сделок с обыкновенными или потенциальными обыкновенными акциями не проводилось.

	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2020 года	2019 года
(Убыток)/Прибыль за период, приходящаяся на акционеров (в тысячах долларов США)	(53.537)	6.110
Средневзвешенное количество акций	185.234.079	185.234.079
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долларах США)	(0,29)	0,03

12. Займы

На 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года займы включали:

В тысячах долларов	30 июня 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
Облигации, выпущенные в 2017 году, со сроком погашения в 2022 году	735.909	732.886
Облигации, выпущенные в 2018 году, со сроком погашения в 2025 году	403.750	403.200
	1.139.659	1.136.086
Минус: суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев	(35.633)	(35.633)
Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев	1.104.026	1.100.453

Облигации 2022 года

25 июля 2017 года, новообразованное юридическое лицо, компания Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (далее «Эмитент 2022») выпустила облигации на сумму 725 000 тыс. долл. США («Облигации 2022»). По Облигациям 2022 начисляются проценты в размере 8,00% годовых, с оплатой 25 января и 25 июля каждого года.

Начиная с 25 июля 2019 года включительно Эмитент 2022 имеет право по своему усмотрению погасить всю или часть Облигаций 2017 при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 10 дней, и не позднее, чем за 60 дней по ценам погашения (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2022), вместе с начисленными, но не уплаченными процентами, если таковые имеются по состоянию на применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2022, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), как указано в таблице ниже для каждого года, начинающегося 25 июля, если погашение производится в течении двенадцати месяцев этого года:

Период	Цена выкупа
2020	104,0%
2021 и далее	100,0%

Облигации 2022 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2022») на основе принципа преимущества, «Nostrum Oil & Gas PLC» и Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., ТОО «Жаикмунай» и Nostrum Oil & Gas B.V. («Гаранты 2022»). Облигации 2022 являются обязательствами Эмитента 2022 и Гарантов 2022 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2022 и Гарантов 2022 с преимущественным правом требования. Выпуск Облигаций 2022 был в основном использован на рефинансирование уведомления по Облигациям 2012 и 2014 года.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности /продолжение

Облигации 2025 года

16 февраля 2018 года, компания «Nostrum Oil & Gas Finance B.V.» (далее «Эмитент 2025») выпустила облигации на сумму 400 000 тыс. долл. США («Облигации 2025»). По Облигациям 2025 начисляются проценты в размере 7,00% годовых, с оплатой 16 августа и 16 февраля каждого года.

Начиная с 16 февраля 2021 года включительно Эмитент 2025 имеет право по своему усмотрению погасить все или часть Облигаций 2025 при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 10 дней, и не позднее, чем за 60 дней по ценам погашения (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2025), вместе с начисленными, но не уплаченными процентами, если таковые имеются по состоянию на применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2025, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), как указано в таблице ниже для каждого года, начинающегося 16 февраля, если погашение производится в течении двенадцати месяцев этого года:

Период	Цена выкупа
2021	105,25%
2022	103,50%
2023	101,75%
2024 и далее	100,00%

Облигации 2025 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2025») на основе принципа преимущества, «Nostrum Oil & Gas PLC» и «Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.», ТОО «Жаикмунай» и «Nostrum Oil & Gas B.V.» («Гаранты 2025»). Облигации 2025 являются обязательствами Эмитента 2025 и Гарантов 2025 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2025 и Гарантов 2025 с преимущественным правом требования. Выпуск Облигаций 2025 был в основном использован на финансирование уведомления по Облигациям 2012 и 2014 года.

Договорные обязательства в отношении Облигаций 2022 года и Облигаций 2025 года

Эмиссионные договоры, регулирующие Облигации 2022 года и Облигации 2025 года содержат ряд договорных обязательств, которые, среди прочего, за некоторыми исключениями, налагают ограничения на следующие действия Эмитента, Гарантов 2022 и Гарантов 2025:

- принимать на себя или гарантировать дополнительные долги или выпускать определенные привилегированные акции;
- создавать или нести ответственность за определенное залоговое имущество;
- осуществлять определенные платежи, включая дивиденды или другие распределения;
- осуществлять предоплату или погашать субординированные долги или капитал;
- осуществлять определенные инвестиции;
- создавать препятствия или ограничения на выплату дивидендов или других распределений, займов или авансов и на перевод активов компании «Nostrum Oil & Gas PLC» или любой из ее дочерних организаций, в отношении которых действуют ограничения;
- продавать, сдавать в лизинг/аренду или передавать определенные активы включая акции ограниченных дочерних организаций;
- вовлекаться в определенные сделки с аффилированными лицами;
- вовлекаться в постороннюю деятельность;
- объединяться или сливаться с другими организациями.

Помимо этого, эмиссионные договоры накладывают определенные обязательства в отношении возможных гарантов дочерних предприятий, а также в отношении определенной информации в условиях договора и случаев невыполнения обязательств.

13. Торговая кредиторская задолженность

На 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года торговая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах долларов</i>	30 июня 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	8.505	12.852
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	2.273	4.617
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в евро	1.932	9.864
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в Российских рублях	56	170
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в прочих валютах	100	135
	12.866	27.638

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности /продолжение

14. Прочие краткосрочные обязательства

На 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года прочие краткосрочные обязательства включали:

<i>В тысячах долларов</i>	30 июня 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
Начисленные обязательства по обучению	11.212	11.325
Начисленные обязательства по договорам недропользования	7.395	8.867
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	2.891	5.564
Задолженность перед работниками	1.939	3.010
Прочие краткосрочные обязательства	1.212	1.520
	24.649	30.286

Начисленные обязательства по договорам недропользования в основном включают суммы, оцененные в отношении договорных обязательств на разведку и добычу углеводородов с Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского месторождений.

15. Выручка

Стоимость нефти, газового конденсата и СУГ Группы прямо или косвенно зависит от цен на нефть марки Brent. Средняя цена на нефть марки Brent в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, составила 40,0 доллара США (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 66,2 доллара США).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, выручка от трех основных покупателей составила 56.476 тысяч долларов США, 24.619 тысяч долларов США и 1.594 тысячи долларов США соответственно (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 106.378 тысяч долларов США, 47.598 тысяч долларов США и 6.383 тысячи долларов США, соответственно). Экспорт Группы в основном представлен поставками на Балтийские морские порты России.

<i>В тысячах долларов США</i>	За три месяца, закончившиеся 30 июня		За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Нефть и газовый конденсат	21.287	46.771	58.141	109.366
Природный газ и СУГ	10.973	31.969	34.495	64.821
	32.260	78.740	92.636	174.187

16. Себестоимость реализации

<i>В тысячах долларов США</i>	За три месяца, закончившиеся 30 июня		За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Износ, истощение и амортизация	18.672	30.004	41.005	62.034
Заработная плата и соответствующие налоги	3.240	4.680	7.067	8.701
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	3.200	3.351	5.880	6.214
Материалы и запасы	789	1.175	1.659	2.115
Прочие услуги по транспортировке	652	405	1.254	1.054
Затраты на ремонт скважин	210	464	280	683
Экологические сборы	26	32	55	69
Изменение в запасах	3.507	(1.977)	6.147	(1.226)
Прочее	426	18	534	126
	30.722	38.152	63.881	79.770

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности /продолжение

17. Общие и административные расходы

В тысячах долларов США	За три месяца, закончившиеся 30 июня		За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Заработная плата и соответствующие налоги	1.504	2.300	3.664	4.737
Профессиональные услуги	1.547	1.003	2.614	2.258
Износ и амортизация	(89)	459	338	925
Страховые сборы	123	299	454	595
Плата за аренду	154	149	339	360
Командировочные расходы	(2)	102	137	264
Услуги связи	46	73	96	150
Материалы и запасы	10	39	58	67
Комиссии банка	20	28	47	62
Прочее	257	80	434	314
	3.570	4.532	8.181	9.732

18. Расходы на реализацию и транспортировку

В тысячах долларов США	За три месяца, закончившиеся 30 июня		За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Транспортные затраты	3.563	2.844	7.048	6.627
Затраты на погрузку и хранение	2.138	2.337	4.639	5.854
Маркетинговые услуги	1.016	2.781	3.143	5.769
Износ активов в форме права пользования	799	1.143	1.598	2.285
Заработная плата и соответствующие налоги	374	632	802	1.148
Прочее	88	539	744	2.269
	7.978	10.276	17.974	23.952

19. Налоги кроме подоходного налога

В тысячах долларов США	За три месяца, закончившиеся 30 июня		За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Роялти	1.085	2.997	3.319	6.688
Экспортная таможенная пошлина	998	2.132	2.772	3.798
Доля государства в прибыли	238	673	727	1.492
Прочие налоги	(6)	37	1	41
	2.315	5.839	6.819	12.019

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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности /продолжение

20. Финансовые затраты

В тысячах долларов США	За три месяца, закончившиеся 30 июня		За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Процентные расходы по займам	23.092	9.606	46.577	19.619
Расходы по финансовой аренде	101	834	255	1.772
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством Казахстана	257	257	278	305
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации скважин и восстановлению участка	42	112	78	216
Прочие финансовые затраты	–	168	–	169
	23.492	10.977	47.188	22.081

21. Опционы на акции сотрудникам

План опционов на акции сотрудникам

Группа использует план опционов (План фантомных опционов), который был принят Советом директоров Компании 20 июня 2014 года с целью продолжения плана опционов, который ранее использовался Nostrum Oil & Gas LP. Права и обязанности в отношении данного плана опционов были переданы Nostrum Oil & Gas PLC со стороны Nostrum Oil & Gas LP в результате реорганизации

В настоящее время опционы, относящиеся к 1.025.000 акциям, остаются неисполненными («Существующие опционы»); 100.000 опционов имеют базовую стоимость 4 доллара США и 925.000 опционов имеют базовую стоимость 10 долларов США.

Каждый Существующий опцион представляет собой право его владельца на получение, при исполнении опциона, денежной суммы, равной разнице между совокупной Базовой Стоимостью акций, к которым относится Существующий опцион; и их совокупной рыночной стоимостью при исполнении. До тех пор, пока обязательство не будет погашено, оно переоценивается на каждую отчетную 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.

Триномиальная сеточная модель оценки Халл-Уайт была использована для оценки опционов на акции. В следующей таблице перечислены использованные исходные данные:

	2020 год	2019 год
Цена на отчетную дату (долл. США)	0,1	0,2
Норма распределения прибыли (%)	0%	0%
Ожидаемая волатильность (%)	55,2%	54%
Безрисковая процентная ставка (%)	0,2%	0,3%
Ожидаемый срок обращения (лет)	10	10
Оборачиваемость опционов (%)	10%	10%
Ценовой триггер	2,0	2,0

Ожидаемый срок обращения опционов рассчитывается с учётом данных прошлых периодов и может не совпадать с фактическими трендами. Ожидаемая волатильность отражает допущение, что историческая волатильность обуславливает будущую волатильность, и может не совпадать с фактическими результатами. Оборачиваемость опционов представляет процент ожидаемого увольнения сотрудников из Группы в течение срока перехода прав, который основывается на исторических данных и может не совпадать с фактическими данными. Модель предполагает, что, когда цена акции достигает уровня цены исполнения опциона, умноженной на ценовой триггер, ожидается использование опционов сотрудниками.

Долгосрочная программа поощрения, внедренная в 2017 году

В 2017 году компания «Nostrum Oil & Gas PLC» начала работу с Долгосрочным планом стимулирования («LTIP»), который был утвержден акционерами Компании 26 июня 2017 года и принят советом директоров Компании 24 августа 2017 года. LTIP является дискреционным вознаграждением, предлагаемым Компанией в интересах отдельных сотрудников. Его основная цель – повысить заинтересованность сотрудников в долгосрочных коммерческих целях Компании и результатах ее деятельности путем долевого участия. LTIP является стимулом будущей результативности сотрудников и их приверженности целям Компании. Комитет по вознаграждениям Совета директоров Компании имеет право по своему усмотрению решать, будут ли в будущем предоставлены дополнительные вознаграждения, и какие сотрудники получают эти награды.

Стоимость вознаграждения сотрудникам, основанного на долевым инструментах и расчеты по которому осуществляются денежными средствами, оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления с применением триномиальной сеточной модели оценки. Эта справедливая стоимость относится на расходы в течение периода до момента перехода права по опциону к держателю, при этом признается соответствующее обязательство. Обязательство переоценивается на каждую отчетную дату вплоть до даты расчета включительно, при этом изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о совокупном доходе.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности /продолжение

Стоимость вознаграждения, расчеты по которому производятся долевыми инструментами оценивается по справедливой стоимости на дату предоставления с использованием триномиальной сеточной модели оценки. Эта справедливая стоимость относится на расходы в течение периода до момента перехода права по опциону к держателю с соответствующим признанием в статье капитала Компании «акций, подлежащих выпуску в соответствии с LTIP», который не переоценивается впоследствии до даты расчета.

После корректировки на недостижение условий результативности, которое разъяснено ниже, права на вознаграждение по 322.387 опционам на акции могли быть переведены на 30 июня 2020 года (на 31 декабря 2019 года – 498.667 опционам на акции) и права на вознаграждение по 292.560 опционам на акции были переведены на 30 июня 2020 года (на 31 декабря 2019 года – 369.785 опциона) согласно наилучшей оценке руководства. Данные опционы на акции представляют собой часть 711.800 опциона с датой предоставления 10 октября 2017 года, в отношении которых 23 марта 2018 года Комитет по вознаграждениям Совета директоров Компании определил уровень условий результативности, которые были достигнуты в отношении условий результативности, установленных при предоставлении опционов на акции в 2017 году.

28 ноября 2018 года Компания предоставила еще 1.163.040 опционов на акции, однако в связи с невыполнением условий результативности ни один из этих опционов не подлежит получению прав на использование.

Справедливая стоимость опционов на акции на дату оценки 28 ноября 2018 года и 23 марта 2018 года составляла 2,76 долл. США и 1,25 долл. США за акцию, соответственно. Триномиальная сеточная модель оценки Холл-Уайт была использована для оценки опционов на акции. В следующей таблице перечислены исходные данные, использованные для оценки опционов на дату предоставления:

	28 ноября 2018 г.	23 марта 2018 г.
Цена на отчетную дату (долл. США)	1,3	2,8
Норма распределения прибыли (%)	0%	0%
Ожидаемая волатильность (%)	43,4%	40,4%
Безрисковая процентная ставка (%)	1,38%	1,45%
Ожидаемый срок обращения (лет)	10	10
Оборачиваемость опционов (%)	10%	10%
Ценовой триггер	2,0	2,0

Ожидаемый срок обращения опционов рассчитывается с учетом данных прошлых периодов и может не совпадать с фактическими трендами. Ожидаемая волатильность отражает допущение, что историческая волатильность обуславливает будущую волатильность, и может не совпадать с фактическими результатами. Оборачиваемость опционов представляет процент ожидаемого увольнения сотрудников из Группы в течение срока перехода прав, который основывается на исторических данных и может не совпадать с фактическими данными. Модель предполагает, что, когда цена акции достигает уровня цены исполнения опциона, умноженной на ценовой триггер, ожидается использование опционов сотрудниками.

22. Корпоративный подоходный налог

	За три месяца, закончившиеся 30 июня		За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
<i>В тысячах долларов США</i>				
Расходы по корпоративному подоходному налогу	210	423	231	624
Налог на доходы нерезидента	275	216	543	429
Расходы по отложенному налогу	(5.661)	7.435	2.000	19.840
Корректировка в отношении текущего корпоративного подоходного налога за предшествующие периоды	(354)	48	(354)	48
Итого расходов по корпоративному подоходному налогу	(5.530)	8.122	2.420	20.941

Корпоративный подоходный налог начисляется на основании ожидаемой среднегодовой эффективной налоговой ставки, которая применяется к прибыли до налогообложения за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года. Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставкам, установленным соответствующим законодательством, с преобладанием ставки 30% в Казахстане, применяемой к доходу, полученному по лицензии Чинаревского месторождения.

Большая часть налоговой базы неденежных активов и обязательств Группы определяется в тенге. Таким образом, любое изменение обменного курса доллара США к тенге приводит к изменению во временной разнице между налоговой базой внеоборотных активов и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности /продолжение

23. Операции со связанными сторонами

Для целей данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности операции со связанными сторонами включают, в основном, операции между дочерними организациями Компании и акционерами и /или их дочерними организациями или ассоциированными компаниями.

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность и авансы, выданные связанным сторонам, представленным организациями, контролируруемыми акционерами с существенным влиянием на Группу, представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года (аудировано)
Кредиторская задолженность		
ЗАО «КазСтройСервис»	246	430

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 годов, Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами, представленными организациями, контролируруемыми акционерами с существенным влиянием на Группу:

<i>В тысячах долларов США</i>	За три месяца, закончившиеся 30 июня		За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)	2019 года (неаудировано)
Приобретения				
ЗАО «КазСтройСервис»	–	1.302	–	6.290

28 июля 2014 года Группа заключила договор с «НГСК КазСтройСервис» («Подрядчик») на строительство третьего блока установки подготовки газа Группы (которое изменено четырнадцатью дополнительными соглашениями с 28 июля 2014 года, «Контракт на строительство»).

Подрядчик является аффилированным лицом Mayfair Investments B.V., который по состоянию на 30 июня 2020 года владел примерно 25,7% простых акций компании «Nostrum Oil & Gas PLC».

Вознаграждения ключевого управленческого персонала (представленные краткосрочными выплатами сотрудникам) составили 2.050 тысяч долларов США за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 года (за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2019 года: 2.139 тысяч долларов США).

24. Условные и договорные обязательства**Налогообложение**

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 30 июня 2020 года. По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2020 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Ликвидация скважин и восстановление участка (вывод из эксплуатации)

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

Вопросы охраны окружающей среды

Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых в настоящее время. Экологическое законодательство и нормативные акты Казахстана подвержены постоянным изменениям и неоднозначным толкованиям. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Группа может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды.

Однако в зависимости от любых неблагоприятных судебных решений в отношении претензий и штрафов, наложенных казахстанскими регулирующими органами, не исключено, что будущие результаты деятельности Группы или денежные потоки окажутся под существенным влиянием в определенный период.

Инвестиционные обязательства

На 30 июня 2020 года у Группы имелись инвестиционные обязательства в сумме 11.222 тысячи долларов США (31 декабря 2019 года: 27.552 тысячи долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Группы по разведочным работам и освоению нефтяного месторождения.

Обязательства социального характера и обязательства по обучению

В соответствии с требованиями Контракта (после выпуска редакции от 2 сентября 2019 года), Группа обязана:

- расходовать 300 тысяч долларов США в год на финансирование социальной инфраструктуры;
- начислять один процент ежегодно от капитальных затрат, понесенных в течение года, на обучение граждан Казахстана; и
- придерживаться графика расходов на образование, который продолжается до 2020 года (включительно).

Контракты на разведку и добычу углеводородов Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского месторождений требуют выполнения ряда социальных и других обязательств.

Обязательства в соответствии с контрактом на разведку и добычу углеводородов на Ростошинском месторождении (после его изменения 16 августа 2019 года) требуют от недропользователя:

- инвестировать не менее 10.409 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- создать ликвидационный фонд для покрытия обязательств Группы по выбытию активов.

Обязательства в соответствии с контрактом на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения (после выпуска редакции от 31 октября 2018 года) требуют от недропользователя:

- финансировать не менее 19.460 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- потратить 151 тысячу долларов США на финансирование социальной инфраструктуры;
- финансировать расходы на ликвидацию в размере 177 тысяч долларов США.

Обязательства в соответствии с контрактом на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении (после выпуска редакции от 10 октября 2018 года) требуют от недропользователя:

- инвестировать не менее 20.161 тысячу долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- потратить 148 тысяч долларов США на обучение персонала, нанятого для работы по контракту на этапе разведки;
- потратить 152 тысячи долларов США на финансирование социальной инфраструктуры;
- финансировать расходы на ликвидацию в размере 202 тысячи долларов США.

Продажи нефти на внутреннем рынке

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности /продолжение

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Приведенное ниже является сравнением балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы по классам, кроме тех, чья балансовая стоимость приблизительно равняется справедливой стоимости:

В тысячах долларов США	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	30 июня 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)	30 июня 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизируемой стоимости				
Процентные займы	1.139.659	1.136.086	288.875	526.156
Итого	1.139.659	1.136.086	288.875	526.156

Руководство считает, что балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих текущих обязательств, не отличается значительно от их справедливой стоимости из-за краткосрочности этих инструментов.

26. События после отчетной даты

После того как 6 мая 2020 года Nostrum объявил, что, следуя недавним объявлениям Компании относительно намерения взаимодействовать с держателями акций, Компания назначила Rothschild & Co как финансового консультанта, а White & Case LLP - юридическим консультантом, в связи с возможной реструктуризацией 8% облигаций с правом преимущества на сумму 725 миллионов долларов США со сроком погашения в июле 2022 г. и/или 7% облигаций с правом преимущества на сумму 400 миллионов долларов США со сроком погашения в феврале 2025 г., Компания сообщила, что PJT Partners (UK) Limited была назначена финансовыми консультантами, Akin Gump Strauss Hauer & Feld - юридическими консультантами руководящего комитета держателей Облигаций.

24 июля 2020 года Группа объявила, что планирует использовать применимые льготные периоды для процентных платежей, подлежащих выплате 25 июля 2020 года и 16 августа 2020 года в отношении Облигаций. 30-дневный льготный период позволит Компании продолжить активные обсуждения с финансовыми и юридическими советниками руководящего комитета держателей Облигаций с целью заключения с держателями Облигаций соглашения о реструктуризации сроков процентных выплат, Компания и ее консультанты считают, что такое соглашение отвечает интересам всех заинтересованных сторон.