



Nostrum Oil & Gas PLC

Промежуточный финансовый отчёт

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 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
Принцип непрерывной деятельности	18
Заявление об ответственности	20
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (неаудировано)	21
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	23
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	24
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	25
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	26
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности	27
1. Общая информация	27
2. Основа подготовки и консолидации	28
3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	30
4. Основные средства	31
5. Авансы, выданные за долгосрочные активы	31
6. Товарно-материальные запасы	31
7. Предоплата и прочие краткосрочные активы	31
8. Торговая дебиторская задолженность	31
9. Денежные средства и их эквиваленты	31
10. Акционерный капитал и резервы	32
11. Прибыль на акцию	32
12. Займы	32
13. Торговая кредиторская задолженность	33
14. Прочие краткосрочные обязательства	33
15. Выручка	34
16. Себестоимость	34
17. Общие и административные расходы	34
18. Расходы на реализацию и транспортировку	34
19. Налоги кроме подоходного налога	34
20. Финансовые затраты	34
21. Прочие доходы и расходы	35
22. Корпоративный подоходный налог	35
23. Операции со связанными сторонами	35
24. Условные и договорные обязательства	35
25. Цели и политика управления финансовыми рисками	36
26. События после отчетной даты	36

Nostrum Oil & Gas PLC

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 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 Zhaikmunaï LLP, является владельцем и оператором двух месторождений в Казахстане, Чинаревского месторождения и Ростошинского месторождения.

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 в близости 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 2021 г. расчетный объем суммарных доказанных и вероятных запасов углеводородов на Чинаревском месторождении составил 39 млн. бнэ, из которых, 15 млн. баррелей составляла сырая нефть и конденсат, 4,7 млн. баррелей — СУГ, и 19,3 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.

Добыча на Чинаревском месторождении снижается, поэтому Nostrum сосредоточен на выявлении дополнительных источников сырого газа для заполнения свободных мощностей на своих перерабатывающих объектах. В 2018 году компания Nostrum заключила юридически обязывающие соглашения о давальческой переработке углеводородов начиная с 2023г., 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%), Синорес (27,5%) и MOL Group (MOL) (22,5%). В июле 2021 года ТОО «Жаикмунай» и ТОО «Урал Ойл & Газ» договорились о продлении срока по Соглашениям о первой поставке ТОО «Урал Ойл энд Газ» газа и жидких газоконденсатных углеводородов в Жаикмунай примерно на шесть месяцев, с 9 апреля 2023 года до 31 октября 2023 г. Продление было запрошено ТОО «Урал Ойл энд Газ» в связи с обстоятельствами, связанными с пандемией COVID-19. Группа также работает над заключением дополнительных соглашений для обеспечения долгосрочного притока сырого газа, от которого она может генерировать существенные доходы.

Nostrum также владеет 100% прав на недропользование в отношении Ростошинского нефтегазовых месторождений в Прикаспийском бассейне к северо-западу от Уральска, которое расположено на расстоянии приблизительно от 60 до 120 километров от Чинаревского месторождения. ТОО «Жаикмунай» заключило договор о передаче всех своих прав и обязанностей в отношении Ростошинского месторождения третьей стороне при соблюдении ряда прецедентных условий, включая получение всех соответствующих разрешений регулирующих органов. Соответственно, в течение 2021 года на этом месторождении не планируется никаких операционных мероприятий, и Компания сделает дополнительное объявление по этому поводу, когда это будет необходимо.

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

Стратегия деятельности

Nostrum поставил перед собой цель добиваться эффективных результатов на всех этапах цепочки создания стоимости с помощью сплоченной команды профессионалов, с видением содействовать успешному развитию региона нашей деятельности за счет преимуществ современного инфраструктурного комплекса Nostrum. Мы являемся надежным и ответственным партнером, который серьезно относится к своим корпоративным, социальным и экологическим обязательствам. Мы делаем все возможное для обеспечения здоровья, безопасности и благополучия наших сотрудников.

Стабилизация деятельности Группы была достигнута за счет значительного сокращения базы затрат, увеличения добычи за счет успешной кампании по ремонту скважин летом 2020 года и взаимодействия с заинтересованными сторонами для реструктуризации долга. Теперь мы будем стремиться к росту, превращению в многопрофильную энергетическую компанию и формировать наше будущее посредством:

- Реализации нашей стратегии, комплексной и последовательной деятельности в области охраны окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления, и выполнения обещаний с целью завоевания доверия инвесторов.
- Оптимизации производства и повышение эффективности расходов и способности привлечения проектного финансирования в будущем за счет устойчивой реструктуризации нашего долга.
- Максимальное увеличение добычи на Чинаревском месторождении.

Реализация

Один из наших стратегических столпов сосредоточен на реализации:

- Нашей стратегии по коммерциализации незадействованных газоперерабатывающих мощностей международного уровня;
- Комплексной и последовательной деятельности в области охраны окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления;
- Выполнение обещаний с целью завоевания доверия инвесторов.

Наши приоритеты на 2021 год в этих областях включают продвижение текущих переговоров с третьими сторонами, заинтересованными в поставках сырого газа, с целью использования свободных мощностей Группы, обеспечения безопасности сотрудников, подрядчиков и окружающей среды; продолжение внедрения «Золотых правил» и внедрение системы управления подрядчиками.

Оптимизация

Nostrum сосредоточен на оптимизации производства и рентабельности, чтобы защитить как наш основной бизнес, так и ликвидность. Мы также стремимся оптимизировать наши возможности для успешной работы в будущем за счет завершения устойчивой реструктуризации, поддерживаемого нашими заинтересованными сторонами, который оставил бы достаточный запас для привлечения дополнительного капитала для наших проектов роста. Наши приоритеты на 2021 год в этом стратегическом компоненте - завершить реструктуризацию долга Группы до устойчивого уровня, который позволит Nostrum полностью реализовать свой потенциал, и продолжать бороться с затратами, ориентируясь на рост и превращаясь в многопрофильную энергетическую компанию. Соответствующие КПЭ были установлены для достижения уровня общих и административных расходов ниже 11 млн. долларов США и операционных расходов ниже 32 млн. долларов США.

Максимизация

Третьим стратегическим направлением Nostrum является максимальное увеличение добычи на Чинаревском месторождении и увеличение разрабатываемых добываемых запасов (PDP) за счет низких затрат на баррель добычи, хороших перспектив уплотнительного бурения с учетом передового уровня управления скважинами и разработки месторождений. Этого планируется достичь в 2021 году за счет использования установок для ремонта скважин и других технологий для управления существующим спадом добычи рентабельным способом и продолжения исследований для определения жизнеспособных технологий для снижения подземных рисков для будущего планирования бурения.

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

Существенные события

Реструктуризация облигаций

31 марта 2020 г., после обвала цен на нефть, Группа объявила о намерении провести переговоры с держателями своих бумаг по вопросу возможной реструктуризации старших облигаций на сумму 725 млн долл. США с купоном 8,0% годовых и погашением в июле 2022 г. и (или) старших облигаций на сумму 400 млн долл. США с купоном 7,0% годовых и погашением в феврале 2025 г. («Облигации»).

В мае 2020 г. Группа назначила Rothschild & Cie своими финансовыми консультантами, а White & Case юридическими консультантами для оказания содействия в реструктуризации Облигаций. PJT Partners (UK) Limited и Akin Gump Strauss Hauer & Feld были назначены финансовыми и юридическими консультантами специального комитета держателей облигаций («СКДО»), соответственно. В июле 2020 г. Группа объявила о планах использовать соответствующий период отсрочки процентных платежей по Облигациям со сроками выплат 25 июля 2020 г. и 16 августа 2020 г. 30-дневный период отсрочки позволил Компании продолжить активное обсуждение с финансовыми и юридическими консультантами СКДО в целях заключения Соглашения о воздержании от осуществления права с держателями Облигаций в отношении указанных процентных платежей.

23 октября 2020 г. было объявлено о том, что Компания и ряд ее дочерних предприятий («Стороны соглашений о выпуске Облигаций»), с одной стороны, и члены СКДО, с другой стороны, заключили Соглашение о воздержании от осуществления права. Срок действия воздержания от осуществления права первоначально истек в 16:00 (время по Гринвичу) 20 декабря 2020 г. («Дата окончания первоначального срока действия»). Он был автоматически продлен до 16:00 (время по Гринвичу) 18 февраля 2021 г. и далее до 16:00 (время по Гринвичу) 20 марта 2021 г.

В соответствии с Соглашением о воздержании от осуществления права члены СКДО согласились воздержаться от реализации ряда прав и средств правовой защиты, которыми они обладают в соответствии с условиями соглашений о выпуске Облигаций. В соглашении содержится договоренность не требовать досрочного погашения обязательств по Облигациям в связи с неуплатой процентных платежей (или их неуплатой за последующие процентные периоды, наступающие до истечения срока действия Соглашения о воздержании от осуществления права).

Соглашение о воздержании от осуществления права действует при выполнении определенных условий, в том числе:

- сохранения в силе во всех существенных аспектах заверений или гарантий, выданных любой из сторон соглашений о выпуске Облигаций по Соглашению о воздержании от осуществления права, в период после заключения Соглашения о воздержании от осуществления права;
- открытия обеспечительного счета для перечисления части суммы просроченных процентных платежей. В течение 21 дня с даты вступления в силу Соглашения о воздержании от осуществления права на обеспечительный счет была перечислена сумма, равная 30% от суммы просроченных процентных платежей, в размере 12 900 000 долл. США. Дополнительная сумма в размере 7 525 000 долл. США, что соответствует 17,50% от суммы просроченных процентных платежей, была перечислена на обеспечительный счет через 180 дней после даты вступления в силу Соглашения о воздержании от осуществления права. Данная сумма была перечислена марте 2021 года. Компания имеет возможность осуществлять снятие средств с этого счета в случае снижения ликвидности до уровня ниже установленного;
- назначения со стороны СКДО наблюдателя, уполномоченного посещать любые собрания Совета директоров или Комитетов Компании, на которых обсуждается согласованный круг вопросов, а также выступать на них без права голоса;
- привлечения ряда профессиональных и технических консультантов, действующих от имени СКДО;
- соблюдения Компанией и ее дочерними предприятиями ряда операционных и иных ограничений; и
- предоставления определенной финансовой и операционной информации консультантам СКДО.

Соглашение о воздержании от осуществления права подписали держатели совокупной основной суммы долга по Облигациям с погашением в 2022 г. в размере 361 215 тыс. долл. США и держатели совокупной основной суммы долга по Облигациям с погашением в 2025 г. в размере 191 258 тыс. долл. США.

Компания согласилась выплатить определенное вознаграждение за согласие в виде денежных средств («Вознаграждение за согласие») каждому из держателей, воздержавшихся от осуществления права. На дату данного промежуточного отчета все вознаграждения за согласие были выплачены. Первая часть Вознаграждения за согласие была выплачена 19 ноября 2020 г. и составила 29,7866 б. п., что эквивалентно 3 350 992 долл. США. Вторая часть Вознаграждения за согласие составила 19,8577 б. п. (2 233 991 долл. США) и была выплачена 22 декабря 2020 г. Последняя часть Вознаграждения за согласие в размере 9,9288 б. п., что эквивалентно 1 116 990 долл. США, была выплачена 20 февраля 2021 г. Вознаграждения за согласие были отражены в отчете о прибылях и убытках (см. подробнее в примечании 20).

19 марта 2021 г. срок действия воздержания от осуществления права был единогласно продлен всеми членами СКДО до 20 апреля 2021 г. 20 апреля 2021 г. он вновь был продлен единогласным решением членов СКДО до 20 мая 2021 г. За согласие СКДО продлить период воздержания от осуществления права до 20 апреля 2021 г. Компания согласилась перечислить на обеспечительный счет сумму в размере 9,9288 б. п. от общей совокупной основной суммы долга по Облигациям, что эквивалентно 1 116 990 долл. США. Эта сумма была перечислена на обеспечительный счет 19 марта 2021 г.

19 мая 2021 года Стороны Облигации заключили второе соглашение о воздержании от осуществления права («Второе соглашение о воздержании от осуществления права») с СКДО. Второе соглашение о воздержании от осуществления права действовало с момента истечения срока действия Соглашения о воздержании от осуществления права, в основном аналогично Соглашению о воздержании от осуществления права и истекло в 16:00 21 июня 2021 года по Британскому летнему времени, и на эту дату по единодушному согласию СКДО период отсрочки был продлен до 21 июля 2021 года. 21 июля 2021 года, снова по единодушному согласию СКДО, период отсрочки был продлен до 25 августа 2021 года. В связи с продлением второго соглашения о воздержании от осуществления права, Компания согласилась внести на обеспечительный счет, открытый в связи с соглашением об отсрочке, сумму в размере 1,116,990 долларов США, что соответствует 9,9288 базисных пунктов непогашенных Облигаций.

На дату настоящего промежуточного отчета руководства Компания работает со своими консультантами и консультантами СКДО над согласованием условий реструктуризации облигаций.

Операционные и финансовые показатели деятельности

Результаты деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов

В миллионах долларов США (если не указано иначе)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2021 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)		
Выручка	92,3	92,6	(0,3)	-0,4%
Показатель EBITDA*	52,8	38,7	14,1	36,4%
Маржа по EBITDA	57,2%	41,8%	0,2	36,9%
Объём денежных средств	108,1	76,0	32,1	42,2%
Чистый долг	1.125,2	1.064,0	61,2	5,8%

* См. сверку EBITDA в конце данной секции.

Общее примечание

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года («отчетный период») совокупный убыток составил 40,8 млн. долл. США, что является уменьшением на 12,7 млн. долл. США с совокупного убытка в 53,5 млн. долл. США за первое полугодие 2020 года. Выручка оставалась относительно стабильной, при этом сокращение производства в отчетном периоде по сравнению с тем же периодом 2020 года было компенсировано ростом цен в 2021 году по сравнению с 2020 годом. Таким образом, относительное снижение убытков в основном обусловлено более низкой себестоимостью продаж, общими и административными расходами, а также расходами на продажу и транспортировку, которые были вызваны более низким уровнем производства, а также продолжающимся воздействием инициатив по сокращению затрат, реализованных в 2020 году. Они были частично компенсированы более высокими финансовыми расходами и корпоративному подоходному налогу по сравнению с первым полугодием 2020 года. Более подробно это объяснено ниже.

Общая информация

В таблице ниже представлены статьи консолидированного отчёта Группы о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов, в долларах США и в виде процента дохода.

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня			
	2021 года (неаудировано)	% от выручки	2020 года (неаудировано)	% от выручки
Выручка	92.311	100,0%	92.636	100,0%
Себестоимость реализованной продукции	(49.444)	53,6%	(63.881)	69,0%
Валовая прибыль	42.867	46,4%	28.755	31,0%
Общие и административные расходы	(5.832)	6,3%	(8.181)	8,8%
Расходы на реализацию и транспортировку	(12.086)	13,1%	(17.974)	19,4%
Налоги кроме подоходного налога	(7.760)	8,4%	(6.819)	7,4%
Финансовые затраты	(53.625)	58,1%	(47.188)	50,9%
Корректировка до справедливой стоимости опционов на акции сотрудников	–	0,0%	373	0,4%
Убыток от курсовой разницы	(221)	0,2%	(561)	0,6%
Доход по процентам	112	0,1%	171	0,2%
Прочие доходы	3.397	3,7%	1.765	1,9%
Прочие расходы	(1.278)	1,4%	(1.458)	1,6%
Убыток до налогообложения	(34.426)	37,3%	(51.117)	55,2%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(6.671)	7,2%	(2.420)	2,6%
Убыток за период	(41.097)	44,5%	(53.537)	57,8%
Разницы в результате пересчета валют	341	0,4%	5	0,0%
Итого совокупного расхода за период	(40.756)	44,2%	(53.532)	57,8%

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года

Выручка от реализации

Выручка от реализации Группы уменьшилась на 0,4 % до 92,3 млн. долл. США за отчетный период (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 92,6 млн. долл. США).

Выручка от продажи нефти и конденсата увеличилась на 13,5 млн долл. США, или на 23,2%, в основном за счет достигнутой цены за баррель. Цены на всю сырую нефть, конденсат и сжиженный нефтяной газ Группы прямо или косвенно связаны с ценой на сырую нефть марки Brent. Средняя цена на нефть марки Brent увеличилась с 40,0 долларов США за баррель в первом полугодии 2020 года до 65,2 долларов США за баррель в отчетном периоде. Однако положительное влияние повышения цен на продажи нефти и конденсата было уменьшено сокращением объемов реализованного конденсата в отчетном периоде, поскольку снижение добычи на месторождении означало, что мы не смогли сформировать груз в июне 2021 года. Таким образом, на 30 июня 2021 года запасы конденсата составили около 220.000 баррелей.

Продажи газа и сжиженного нефтяного газа упали на 13,8 млн долларов США или 40% отчасти из-за снижения добычи на месторождении, а также из-за низкой цены на наш газ в отчетном периоде по сравнению с первым полугодием 2020 года.

Выручка от продаж трем крупнейшим покупателям Группы составила 68,0 млн долларов США, 9,6 млн долларов США и 3,7 млн долларов США соответственно (первое полугодие 2020 года: 56,5 млн долларов США, 24,6 млн долларов США и 1,6 млн долларов 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 2020 года:

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2021 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)		
Нефть и газовый конденсат	71.611	58.141	13.470	23,2%
Газ и СУГ	20.695	34.495	(13.800)	(40,0%)
Сера	5	—	5	100,0%
Итого реализация	92.311	92.636	(325)	(0,4%)
Объемы продаж (б.н.э.)	2.944.899	4.117.502	(1.172.603)	(28,5%)
Средняя цена сырой нефти марки Brent (долл. США/баррель)	65	40	25	63,1%

В таблице ниже представлена разбивка выручки от реализации Группы на экспорт/на внутреннем рынке за отчетный период и за первое полугодие 2020 года:

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2021 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)		
Выручка от продаж на экспорт	79.137	66.218	12.919	19,5%
Выручка от продаж на внутреннем рынке	13.174	26.418	(13.244)	(50,1%)
Итого	92.311	92.636	(325)	(0,4%)

Себестоимость реализации

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2021 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)		
Износ, истощение и амортизация	34.206	41.005	(6.799)	(16,6%)
Заработная плата и соответствующие налоги	7.194	7.067	127	1,8%
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	3.813	5.880	(2.067)	(35,2%)
Материалы и запасы	2.178	1.659	519	31,3%
Прочие услуги по транспортировке	1.302	1.254	48	3,8%
Затраты на ремонт скважин	424	280	144	51,4%
Экологические сборы	114	55	59	107,3%
Изменение в запасах	1	6.147	(6.146)	(100,0%)
Прочее	212	534	(322)	(60,3%)
Итого	49.444	63.881	(14.437)	(22,6%)

Себестоимость реализации уменьшилась на 22,6% до 49,4 млн. долл. США за отчетный период (за первое полугодие 2020 года: 63,9 млн долл. США). Уменьшение в основном объясняется уменьшением амортизации, расходов на услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги и эффект от изменения в запасах.

Расходы на износ, истощение и амортизацию уменьшились на 16,6% до 34,2 млн долл. США в отчетном периоде (первое полугодие 2020 года: 41,0 млн. долл. США). Расчет амортизации выполнен производственным методом. Уменьшение расходов на износ в 2021 году по сравнению с предыдущим периодом – следствие начисления обесценения на сумму 244,9 млн долл. США, признанного в конце 2020 года. Как описано в Годовом отчете за 2020 год обесценение произошло в результате дальнейшего снижения запасов и соответствующего отражения обновленных профилей будущей добычи в модели оценки обесценения, принятой Группой на 31 декабря 2020 г.

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года

Расходы на услуги по ремонту, обслуживание и прочие услуги снизились на 35,2% и составили 3,8 млн долл. США (первое полугодие 2020 года: 5,9 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 (мы провели значительную плановую программу технического обслуживания в апреле / мае 2021 года), но в течение отчетного периода на них также положительно повлияли инициативы по сокращению затрат, введенные в 2020 году.

Общие и административные расходы

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2021 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)		
Заработная плата и соответствующие налоги	2.842	3.664	(822)	(22,4%)
Профессиональные услуги	2.108	2.614	(506)	(19,4%)
Страховые сборы	295	454	(159)	(35,0%)
Краткосрочная аренда	153	339	(186)	(54,9%)
Износ и амортизация	94	338	(244)	(72,2%)
Услуги связи	91	96	(5)	(5,2%)
Командировочные расходы	53	137	(84)	(61,3%)
Материалы и запасы	47	58	(11)	(19,0%)
Комиссии банка	35	47	(12)	(25,5%)
Прочее	114	434	(320)	(73,7%)
Итого	5.832	8.181	(2.349)	(28,7%)

Общие и административные расходы уменьшились на 28,7% до 5,8 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2020 года: 5,8 млн. долл. США). В основном это вызвано уменьшением расходов по заработной платы и соответствующих налогов на 0,8 млн. долл. США или 22,4% с 3,7 млн. долл. США в первом полугодии 2020 года до 2,8 млн. долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, а также уменьшением расходов на профессиональные услуги на 0,5 млн. долл. США, с 2,6 млн. долл. США в первом полугодии 2020 года до 2,1 млн. долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, а также уменьшением затрат на страховые сборы, краткосрочную аренду, износ и амортизацию и прочие. 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.

Расходы на реализацию и транспортировку

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2021 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)		
Транспортные затраты	5.076	7.048	(1.972)	(28,0%)
Затраты на погрузку и хранение	3.103	4.639	(1.536)	(33,1%)
Маркетинговые услуги	1.140	3.143	(2.003)	(63,7%)
Износ активов в форме права пользования	1.336	1.598	(262)	(16,4%)
Заработная плата и соответствующие налоги	750	802	(52)	(6,5%)
Прочее	681	744	(63)	(8,5%)
Итого	12.086	17.974	(5.888)	(32,8%)

Расходы на реализацию и транспортировку уменьшились на 32,8% до 12,1 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2020 года: 18,0 млн. долл. США), в основном в связи с сокращением транспортных затрат, затрат на погрузку и хранение, маркетинговых услуг и прочих, связанных с транспортировкой, расходов, которые явились следствием уменьшения объемов реализации. 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, закончившихся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2021 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)		
Процентные расходы по займам	46.896	46.520	376	0,8%
Прочие финансовые расходы	6.034	57	5.977	10,486,0%
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством Казахстана	381	278	103	37,1%
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	174	255	(81)	(31,8%)
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации скважин и восстановлению участка	140	78	62	79,5%
Итого	53.625	47.188	6.437	13,6%

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года

Финансовые затраты увеличились на 13,6% до 53,6 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2020 года: 47,2 млн. долл. США), в основном в связи с увеличением прочих финансовых расходов, которые в основном представляли собой плату за согласие держателей облигаций в размере 2,9 млн. долл. США и гонорары консультантов в размере 3,0 млн. долл. США, понесенные Группой в отчетном периоде в связи с Соглашениями о воздержании от ответственности и текущими обсуждениями с держателями облигаций относительно возможной реструктуризации Облигаций. Для получения дополнительной информации см. Примечание 1 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Группа продолжает начислять проценты по Облигациям, но не выплачивала проценты по Облигациям с февраля 2020 года.

Налоги кроме подоходного налога

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение	Изменение, %
	2021 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)		
Роялти	3.457	3.319	138	4,2%
Экспортные таможенные пошлины	3.560	2.772	788	28,4%
Доля Государства	738	727	11	1,5%
Прочие налоги	5	1	4	400,0%
Итого	7.760	6.819	941	13,8%

Роялти, которые рассчитываются на основе добычи и рыночных цен на различные продукты, увеличились на 4,2% до 3,5 млн. долл. США в отчетном периоде (первое полугодие 2020 года: 3,3 млн. долл. США), что соответствует незначительному уменьшению в реализации углеводородов.

Экспортные таможенные пошлины увеличились на 28,4% до 3,6 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2020 года: 2,8 млн. долл. США), что соответствует увеличению стоимости экспортных продаж, которые подлежат экспортным пошлинам.

Доля Государства увеличилась на 1,5% до 0,7 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2020 года: 0,7 млн. долл. США), что соответствует изменению в выручке.

Прочее

Расходы по корпоративному подоходному налогу увеличились на 4,3 млн. долл. США до 6,7 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2020 года: 2,4 млн. долл. США). Увеличение расходов по корпоративному подоходному налогу, главным образом, вызвано в основном более высокими расходами по отложенному корпоративному подоходному налогу в текущем периоде. Это вызвано относительно более быстрой налоговой амортизацией нефтегазовых активов по сравнению с их амортизацией для целей финансовой отчетности по МСФО.

Ликвидность и финансовые ресурсы

В течение рассматриваемого периода, основными источниками финансирования «Nostrum» были денежные средства от операционной деятельности. После подписания Соглашений о воздержании от осуществления права требования к ликвидности Группы в первую очередь касаются финансирования капитальных затрат и требований к оборотному капиталу.

Движение денежных средств

В таблице ниже представлены консолидированные данные отчета о движении денежных средств Группы за отчетный период и первое полугодие 2020 года:

В тысячах долларов США	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	78.583	93.940
Чистый денежный поток в результате операционной деятельности	46.295	46.991
Чистый денежный поток в результате инвестиционной деятельности	(11.639)	(18.677)
Чистый денежный поток в результате финансовой деятельности	(5.397)	(46.467)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	212	(87)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	108.054	75.700

Чистые денежные потоки от операционной деятельности

Чистые денежные потоки от операционной деятельности составили 46,3 млн. долл. США за отчетный период (первое полугодие 2020 года: 47,0 млн. долл. США), и в основном относились к:

- убытку до налогообложения за отчетный период в 34,4 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: прибыль в 51,1 млн. долл. США), после корректировок на начисления по износу, истощению и амортизации на сумму 35,6 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: 42,9 млн. долл. США), и финансовых затрат на сумму 53,6 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: 47,2 млн. долл. США);
- увеличению в оборотном капитале в размере 6,1 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: уменьшение в 10,1 млн. долл. США), которое преимущественно связано с увеличением в предоплате и прочих краткосрочных активах в размере 0,3 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: уменьшение в размере 3,5 млн. долл. США), увеличением в торговой кредиторской задолженности в размере 0,5 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: уменьшение в размере 8,6 млн. долл. США), увеличением торговой дебиторской задолженности в размере 5,0 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: уменьшение в размере 16,8 млн. долл. США), и уменьшению запасов на сумму 1,1 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: уменьшение в размере 4,8 млн. долл. США);
- подоходному налогу, выплаченному в размере 2,3 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: 1,6 млн. долл. США).

Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности за отчетный период составили 11,6 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: 18,7 миллионов долларов США). В основном они представляли выплаты, произведенными в отчетном периоде, в отношении программы ремонта скважин и прочих проектов по инфраструктуре на сумму 2,9 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: 9,1 млн. долл. США). Также, денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности включали переводы на обеспечительный счет на сумму 8,6 млн. долл. США в соответствии с требованиями Соглашения о воздержании от прав требования (первое полугодие 2020 года: выплаты на сумму 9,0 млн. долл. США, произведенные 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 5,4 млн. долл. США (первое полугодие 2020 года: 46,5 миллионов долларов США), и в основном состояли из выплат на сумму 3,8 млн. долл. США, которые представляют собой вознаграждение за согласие держателям облигаций и услуги консультантов, понесенных в связи с Соглашением о воздержании от прав требования и продолжающихся переговоров с держателями облигаций в отношении потенциальной реструктуризации Облигаций, а также выплат по финансовому лизингу в размере 1,4 млн. долл. США, который был признан в соответствии с МСФО (IFRS) 16 (первое полугодие 2020 года: финансовым затратам по Облигациям Группы 2022 года и 2025 года в размере 43,0 млн. долл. США и выплат по финансовому лизингу в размере 3,2 млн. долл. США, который был признан в соответствии с МСФО (IFRS) 16).

Обязательства инвестиционного характера

На 30 июня 2021 года у Группы имелись инвестиционные обязательства в сумме 6,9 млн. долл. США (31 декабря 2020 года: 6,2 млн. долл. США), относящиеся, в основном, к деятельности Группы по 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 9,12 долларов США за баррель до приблизительно 70,25 долларов США за баррель в первой половине 2020 года, и между 50,56 долларов США за баррель и 76,60 долларов США за баррель в течение отчетного периода.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2021 года	2020 года
Средняя цена сырой нефти марки Brent (доллар США/баррель)	65,2	40,0

В прошлом Группа осуществляла хеджирования от неблагоприятных изменений цен на нефть во время значительных немасштабируемых капитальных затрат. «Nostrum» внимательно следит за рынком хеджирования. Однако, никаких новых контрактов по хеджированию не было заключено в первом полугодии 2021 года и первом полугодии 2020 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, начисление заработной платы и соответствующих налогов, расходы на сырье и материалы, услуги управления, прочие транспортные услуги, экологические сборы и расходы по ремонту скважин.

Расходы на амортизацию и износ представляют собой 69,2% от общей себестоимости реализации за отчетный период (первое полугодие 2020 года: 64,2%). 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 14,5% от общей себестоимости реализации (первое полугодие 2019 года: 11,1%). 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 – 0,9% и 0,4% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов, соответственно.

Затраты на финансирование

Затраты на финансирование в отчетном периоде состояли из расходов по процентам по Облигациям 2022 и Облигациям 2025, прочих финансовых затрат, 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 0,1 млн. долл. США в отчетном периоде (первое полугодие 2020 года: 0,2 млн. долл. США). Некапитализированные затраты составили 46,9 млн. долл. США в отчетном периоде (первое полугодие 2020 года: 46,6 миллионов долларов США).

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года

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 44,5% от общей стоимости реализации за отчетный период (первое полугодие 2020 года: 48,7%). Что касается доли прибыли Государства, она представляет собой 9,5% от общей себестоимости реализации за отчетный период (первое полугодие 2020 года: 10,7%).

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, закончившихся 30 июня	
	2021 года (неаудировано)	2020 года (неаудировано)
Выверка показателя ЕБИТДА		
Прибыль до налогообложения	(34.426)	(51.117)
Плюс корректировка на:		
Финансовые затраты	53.625	47.188
Корректировка до справедливой стоимости опционов на акции сотрудников	—	(373)
Убыток от курсовой разницы	221	561
Выплаты по производным финансовым инструментам		
Доход по процентам	(112)	(171)
Прочие доходы	(3.397)	(1.765)
Прочие расходы	1.278	1.458
Износ, истощение и амортизация	34.206	41.005
Износ и амортизация	94	338
Износ активов с правом пользования	1.336	1.598
Показатель ЕБИТДА	52.825	38.722

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.

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

Основные риски и факторы неопределенности

Обзор ключевых рисков осуществляется Комитетом по аудиту и Правлением «Nostrum» на регулярной основе и, в необходимых случаях, предпринимается 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 2020 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>Цены реализации на большую часть продукции Группы прямо или косвенно основаны на ценах международного рынка. Таким образом, будущая прибыль Группы подвержена влиянию любых неблагоприятных изменений рыночных цен на сырую нефть, сухой газ и СУГ.</p> <p>Стоимость нефти меняется под влиянием ряда факторов, таких как действия ОПЕК, политические события и фундаментальные показатели спроса и предложения. На цены на сухой газ влияют цена на сухой газ, уплачиваемая ГазПромом на границе с Казахстаном, и цены на различные продукты на основе нефти. Цены на СУГ частично зависят от цены на нефть, но больше от фундаментальных факторов спроса и предложения.</p> <p>Хотя цены на нефть восстановились со своего недавнего минимума в 2020 году, еще одним фактором волатильности цен может быть продолжающаяся пандемия COVID-19, которая может негативно влиять на мировой спрос на нефть и газ.</p> <p>Кроме того, органы власти, ссылаясь на законодательства Казахстана, могут обязать Группу продавать газ, нефть и СУГ 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>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.</p>	<p>Группа может транспортировать сырую нефть по железной дороге или по трубопроводу и продает большую часть своего сухого газа по контракту, в котором указаны экспортные цены, которые обычно значительно выше внутренних цен.</p> <p>Чтобы снизить геополитические, региональные и клиентские риски, Группа продолжает укреплять отношения с клиентами, заключая долгосрочные договоры о покупке, а также рассматривая возможности географической диверсификации своего клиентского портфеля.</p> <p>В начале 2020 года, учитывая неопределенность, вызванную конъюнктурой низких цен на нефть, Группа предприняла осторожные меры по защите ликвидности. Они включали отмену незавершенных капитальных затрат и оценку, а также выявление сокращений операционных, общих и административных, а также коммерческих и транспортных расходов, которые могут быть реализованы без отрицательного воздействия на производство или деятельность в период «непрерывной деятельности». Эти действия продолжаются, и в результате Группа теперь способна противостоять длительному периоду низких цен на нефть. Кроме того, высшее руководство постоянно контролирует подверженность Группы изменениям обменного курса иностранной валюты и планирует необходимые меры.</p> <p>В 2020 году Группа начала взаимодействовать со своими держателями облигаций в отношении возможной реструктуризации своих выпущенных облигаций. Группе потребуется снизить уровень долга до приемлемого уровня. Работа над достижением этой цели продолжается со всеми заинтересованными сторонами. Однако переговоры еще не завершены, поэтому результат остается неопределенным и, в значительной степени, находится вне контроля Группы.</p> <p>В предыдущие годы Группа использовала инструменты хеджирования для снижения волатильности цен на сырьевые товары. Срок действия последнего такого инструмента истек в 2018 году, когда Совет решил, что Группе не следует использовать дальнейшие инструменты хеджирования. Соответственно, с тех пор не было заключено никаких дополнительных инструментов хеджирования.</p>
Заполнение свободных газоперерабатывающих мощностей Группы	
<p>Деятельность на Чинаревском нефтегазоконденсатном месторождении в настоящее время является единственным источником доходов Группы.</p> <p>В 2019 году Группа ввела в эксплуатацию дополнительные перерабатывающие мощности, которые были построены с расчетом на будущую добычу, которую Группа не смогла достичь. В результате Группа теперь имеет значительные избыточные мощности по переработке на своих мощностях мирового класса. Если незаполненный объем не может быть заполнен, Группа подвергается значительному риску оказаться не в состоянии погашения реструктурированных облигаций.</p> <p>Диверсификация источников сырья для перерабатывающих предприятий рассматривается Группой как способ снизить этот риск, а также дает Группе возможность получить прибыль от расширения использования имеющихся мощностей, технологических ресурсов и человеческого капитала.</p> <p>Стратегические инициативы Группы по диверсификации источников сырья подвержены обычным рискам, связанным с задержками и невыполнением обязательств контрагентами.</p>	<p>В конце 2019 года Совет пришел к выводу, что дальнейшее бурение Чинаревского месторождения нерентабельно до тех пор, пока выявленные риски резеруаров не будут устранены. Соответственно, внимание было обращено на поиск сырья из альтернативных источников и репозиционирование Группы как мидстрим компании с определенным производством и возможным потенциалом роста запасов.</p> <p>В 2018 году Группа подписала соглашения с ТОО «Урал Ойл энд Газ» на покупку газа и переработку конденсата с Рожковского месторождения сроком на четыре года, начиная с июля 2024 года.</p> <p>Продолжались усилия по продвижению переговоров с другими третьими сторонами, заинтересованными в поставках сырого газа для полного заполнения резервных перерабатывающих мощностей.</p> <p>Продолжаются переговоры с заинтересованными третьими сторонами о переработке стороннего газа на газоперерабатывающих объектах.</p>

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

Описание риска	Управление риском
ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	
Разработка запасов нефти и газа Группы и добыча нефти и газа	
<p>Деятельность на Чинаревском нефтегазоконденсатном месторождении в настоящее время является единственным источником доходов Группы. Однако недавние программы бурения не увенчались успехом, и поэтому в конце 2019 года Совет пришел к выводу, что дальнейшее бурение Чинаревского месторождения нерентабельно до тех пор, пока выявленные риски резервуаров не будут снижены.</p> <p>В последние годы Группа изменила классификацию значительных объемов запасов нефти и газа из категории 2P в категорию условных.</p> <p>Добыча на Чинаревском месторождении продолжает снижаться по сравнению с прошлым годом. Группа должна определить способы снижения скорости падения давления пласта путем выявления новых производственных возможностей.</p> <p>Ремонт скважин, а также строительство, эксплуатация и техническое обслуживание наземных объектов подвержены различным рискам, включая доступность соответствующих услуг, технологий и опыта, которые могут отрицательно повлиять на выполнение стратегических целей Группы.</p>	<p>В 2020 году была завершена успешная программа капитального и текущего ремонта скважин (программа «WOWI»), которая снизила темпы падения добычи в этом году. Аналогичная программа предлагается на 2021 год. Кроме того, система низкого давления, введенная в 2019 году и расширенная в 2020 году, по-прежнему позволяет добывать из скважин, которые в противном случае потребовалось бы закрыть.</p> <p>Техническое обслуживание скважин и наземных сооружений планируется заблаговременно, в соответствии с техническими требованиями, а все необходимые подготовительные работы выполняются своевременно, обеспечивая высокое качество работ. Кроме того, у Группы есть планы аварийного реагирования и аварийного восстановления, и она периодически проводит необходимые процедуры обучения и тестирования.</p> <p>Действующие ключевые показатели эффективности для мониторинга управления рисками в производственной деятельности включают выполнение программы «WOWI» в соответствии с бюджетом и производственными целями.</p>
Информационная безопасность	
<p>Nostrum может быть уязвим к несанкционированному или несоответствующему доступу к данным или незаконному использованию, раскрытию, нарушению, удалению, повреждению, модификации, проверки, записи или обесценивания информации.</p> <p>Это включает доступ к информации или нарушение работы систем в результате кибератак.</p>	<p>Мы используем ряд информационных панелей, таких как MS Secure и MS Compliance. Эти информационные панели контролируют безопасность и соответствие и определяют области, в которых безопасность может быть повышена.</p> <p>У нас есть Политика информационной безопасности. Каждый новый сотрудник информируется о политике в начале своей работы и подписывается, чтобы подтвердить, что он понимает ее содержание.</p> <p>Все почтовые ящики и данные размещаются на серверах Microsoft с соответствующими уровнями защиты. Пароли имеют требование к сложности, и для большинства пользователей введена двойная авторизация.</p> <p>Мы используем антивирусную защиту. Весь трафик проверен антивирусом. Все серверы и компьютеры имеют антивирус, и любой файл с любого устройства хранения проверяется перед открытием / запуском.</p> <p>Доступ к данным в хранилищах данных предоставляется сотрудникам отдела только с согласия руководителя отдела и только к данным, относящимся к тому же отделу.</p> <p>При приеме на работу каждый сотрудник подписывает договор о конфиденциальности в отделе кадров вместе с индивидуальным трудовым договором.</p>

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

Описание риска	Управление риском
<p>РИСКИ ОХРАНЫ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ, СОЦИАЛЬНОЙ СФЕРЫ И УПРАВЛЕНИЯ</p>	
<p>COVID 19</p>	
<p>COVID-19 по-прежнему вызывает наибольшую озабоченность. Были приняты меры для защиты безопасности всего персонала и подрядчиков и смягчения любого воздействия на производственные процессы. В результате COVID-19 не было потерь персонала либо производства.</p>	<p>По-прежнему принимаются обширные меры для защиты безопасности сотрудников и подрядчиков и смягчения воздействия на операции, связанного с COVID-19. Это включает:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Тестирование всего персонала перед отправкой на месторождение; • Регулярные проверки температуры на месторождении; • Изоляция и тестирование любых сотрудников и подрядчиков, идентифицированных как контактировавшие с лицами, у которых обнаружен положительный результат на COVID-19; • Строгое соблюдение максимальной квоты персонала в нашем офисе в Уральске в соответствии с официальными местными и национальными директивами Казахстана; а также • Удаленная работа всего персонала лондонского офиса с марта 2020 года
<p>Частота инцидентов и расследование, включая риск взрыва</p>	
<p>Деятельность Группы потенциально опасна, и отсутствие адекватных мер по устранению этих опасностей может иметь широкий спектр результатов, включая, помимо прочего, травмы сотрудников или местных жителей, пожары и взрывы на объектах, прерывание хозяйственной деятельности и профессиональные заболевания.</p> <p>Следует также отметить, что правовая база в области производственной безопасности еще не полностью разработана в Казахстане, и, учитывая меняющийся характер экологических норм, существует риск того, что Группа не будет всегда полностью соблюдать все такие нормы.</p>	<p>Политика Группы в области QHSE периодически пересматривается для обеспечения соответствия изменениям и новым требованиям в этой области.</p> <p>Для сотрудников проводится периодическое обучение требованиям политик и правил. Кроме того, на этапе выбора поставщика и заключения контракта Группа придает большое значение ресурсам поставщика и его способности соблюдать требования Группы по обеспечению ОТ, ТБ и КК, а специальная команда Группы в этой области проводит аудит поставщиков.</p> <p>Ключевые показатели травматизма с временной потерей трудоспособности сообщаются высшему руководству ежемесячно. Все инциденты расследуются, выявляются их причины и разрабатываются планы корректирующих действий.</p> <p>Система карточек наблюдения за опасностями была разработана и внедрена для дополнения наших Золотых правил, которые были переработаны и повторно введены в 2019 году. Персоналу настоятельно рекомендуется подавать карточки наблюдения за опасностями.</p> <p>Ключевые показатели эффективности управления включают частоту травм с потерей трудоспособности, общую регистрируемую частоту травм и количество поданных карточек наблюдения за опасностями.</p>
<p>Управление</p>	
<p>Группа является первичной листинговой компанией и, как таковая, должна иметь обширные процедуры и политику корпоративного управления. Отсутствие такой политики или ее неэффективность могут привести к значительным штрафам, пеням и репутационному ущербу.</p> <p>Кроме того, любая предполагаемая слабость в политике и процедурах корпоративного управления, например, в результате оптимальной и публичной оценки рейтинговым агентством в области охраны окружающей среды, социальных вопросов и внутрикорпоративных отношений (ОСВО) и сравнения с аналогами, может отрицательно повлиять на способность Группы привлекать дополнительное финансирование.</p>	<p>У Группы есть широкий спектр политик, направленных на обеспечение выполнения всех требуемых обязательств.</p> <p>Комитет по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и работе с населением в настоящее время отвечает за вопросы, связанные с ОСВО. Обзор публичной информации Группы, связанной с ОСВО, проводится для выявления и устранения пробелов.</p>
<p>Окружающая среда</p>	
<p>Экологические риски - это риски, связанные, например, с более интенсивными экстремальными погодными явлениями, повышением энергоемкости в нефтегазовой отрасли, изменением нормативно-правовой базы, риском неорганизованных выбросов и политикой изменения климата, снижающей спрос.</p> <p>Кроме того, любая предполагаемая слабость в политике, процедурах и усилиях, связанных с окружающей средой, например, в результате оптимальной и публичной оценки рейтинговым агентством ОСВО и сравнения с аналогами, может негативно повлиять на способность Группы привлекать дополнительное финансирование.</p>	<p>Группа активно планирует и управляет проектами, направленными на снижение определенных экологических рисков. Ограничение выбросов парниковых газов - это ключевой показатель эффективности управления.</p> <p>На производстве прилагаются постоянные усилия и обязательства по повышению энергоэффективности и сокращению факельного сжигания, вентиляции и утечек, а также по мониторингу и эффективному управлению выбросами и отходами.</p> <p>В вахтовой поселке большая часть воды, которую сейчас использует Группа, перерабатывается.</p> <p>Группа высшего руководства активно оценивает возможности для дальнейшей адаптации и внедрения экономически эффективных мер по смягчению последствий.</p> <p>Комитет по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и работе с населением в настоящее время отвечает за вопросы, связанные с ОСВО. Обзор публичной информации Группы, связанной с ОСВО, проводится для выявления и устранения пробелов.</p>

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

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.</p> <p>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 рискам несоблюдения законов и норм, включая репутационным, судебным и санкционным рискам.</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 с 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>

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

Описание риска	Управление риском
ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ	
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.</p> <p>Действия ОПЕК в 2020 году, усиленные воздействием COVID-19, подчеркивают эти риски и способствовали значительной волатильности цен на сырьевые товары в 2020 году. Значительное отрицательное движение мировых цен на энергоносители может привести к тому, что позиция ликвидности Группы станет более напряженной, по сравнению с серьезным, но вероятным сценарием ухудшения ситуации в оценке непрерывности деятельности компании.</p>	<p>Руководство и Совет директоров постоянно отслеживают фактическую и прогнозируемую позицию ликвидности Группы, чтобы гарантировать наличие достаточных средств для выполнения любых обязательств по мере их возникновения.</p> <p>Были внедрены КПЭ на 2021 год для управления общими и административными расходами и операционными расходами ниже 43,4 млн долларов США.</p>
Риски в области рефинансирования	
<p>Долг Группы составляет 1,25 млрд. долл. США, из которых 725 млн долл. США подлежат погашению в июле 2022 года. В марте 2020 года Группа объявила о назначении консультантов для взаимодействия с держателями облигаций и другими заинтересованными сторонами с целью реструктуризации долга. 23 октября 2020 года Группа объявила о заключении Соглашения о воздержании от права требования с неофициальным специальным комитетом держателей облигаций.</p> <p>Способность Группы рефинансировать непогашенный долг представляет собой существенную неопределенность. Существует значительный риск того, что Группа не сможет рефинансировать облигации, что отрицательно скажется на способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.</p>	<p>Успешная реструктуризация непогашенной задолженности Группы является приоритетной задачей Совета и высшего руководства. Группе потребуется снизить уровень долга до приемлемого уровня. Работа над достижением этой цели продолжается со всеми заинтересованными сторонами. Однако переговоры еще не завершены, поэтому результат остается неопределенным и, в значительной степени, находится вне контроля Группы.</p> <p>Совет директоров установил ключевой показатель эффективности для завершения реструктуризации со всеми согласованиями к концу 2021 года.</p>
Налоговые риски и неопределенности	
<p>Неопределенность применения, включая ретроактивное применение, налогового законодательства и эволюция налогового законодательства в Казахстане создают риски, связанные с дополнительными налоговыми обязательствами в результате оценок, и риски, связанные с возмещением налоговых активов. Налоговые риски и неопределенности могут отрицательно повлиять на прибыльность, ликвидность и планируемый рост Группы.</p>	<p>У Группы есть политика и процедуры, связанные с различными налоговыми оценками и позициями, а также другими контрольными мероприятиями для обеспечения своевременной оценки и подачи налоговых деклараций, уплаты налоговых обязательств и взыскания налоговых активов.</p> <p>Группа регулярно оспаривает в казахстанских налоговых органах или через казахстанские суды налоговые оценки, которые, по ее мнению, к ней неприменимы, в соответствии с условиями договоров на недропользование или применимого законодательства.</p>

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

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.</p> <p>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.

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

Принцип 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, с апреля 2020 года Группа проводила регулярный анализ ликвидности на чувствительность в отношении изменений цен на готовую продукцию, объемов добычи и прочих значимых переменных. Одновременно с поиском новых возможностей для загрузки свободных мощностей инфраструктуры Группы, Директора также сосредоточены на ряде действий, направленных на улучшение перспективы ликвидности в ближайшее время. К ним относится как реструктуризация Облигаций, так и дальнейшая оптимизация затрат для сокращения капитальных, операционных и общих и административных расходов.

Директора также рассмотрели любые дополнительные риски, вытекающие из COVID-19. Добыча нефти и газа была классифицирована как принципиально значимый бизнес в Казахстане, поэтому операции продолжаются. Планы действий в чрезвычайных ситуациях были разработаны как для защиты рабочей силы, так и для обеспечения достаточного количества персонала для продолжения операций. В 2020 году и в отчетном периоде производственных потерь в результате COVID-19 не было. Таким образом, Директоры пришли к выводу, что в настоящее время нет никаких других существенных последствий для операций и ликвидности Группы на момент выпуска данного промежуточного отчета руководства 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 2021 года – начало 2022 года.

В марте 2020 года, после обвала цен на нефть, Группа объявила, что будет стремиться взаимодействовать со своими держателями облигаций в отношении возможной реструктуризации Облигаций.

В мае 2020 года Группа назначила финансового и юридического консультантов в данной связи. В июле 2020 года Группа объявила, что планирует воспользоваться льготным периодом отсрочки по процентным платежам, подлежащим выплате 25 июля 2020 года и 16 августа 2020 года. 30-дневный льготный период позволил Компании продолжить активные обсуждения с финансовыми и юридическими консультантами АНГ относительно заключения соглашения о воздержании от осуществления права с держателями Облигаций в отношении этих процентных выплат.

23 октября 2020 года было объявлено, что Компания и некоторые из ее дочерних компаний заключили соглашение о воздержании от осуществления права с членами АНГ.

В соответствии с соглашением, члены АНГ согласились воздержаться от осуществления определенных прав и средств правовой защиты, которые у них есть в соответствии с соглашениями об эмиссии, регулируемыми Облигациями. Согласованные воздержания от осуществления права включают согласие не ускорять выполнение обязательств по Облигациям в результате пропущенных процентных платежей (или следующих выплат процентов, пропущенных до истечения срока действия соглашения).

Соглашение о воздержании регулировалось определенными условиями, в том числе:

- Любые заявления или гарантии, сделанные любой из Сторон Облигаций в соответствии с Соглашением о воздержании, остаются правдивыми и полными во всех существенных отношениях на дату заключения Соглашения о воздержании.
- Открытие специального счета, на который перечисляется часть пропущенных процентных платежей. На дату составления настоящего промежуточного отчета руководства вся сумма в размере 21 541 990 долларов США, требуемая Соглашением о воздержании была переведена на специальный счет и рассматривается как денежные средства, ограниченные в использовании;
- Назначение наблюдателя АНГ, который имеет право присутствовать и выступать, но не голосовать, на любых заседаниях Совета Директоров или комитетов Компании, на которых должны обсуждаться определенные вопросы;
- Привлечение определенных профессиональных и технических консультантов от имени АНГ;
- Соблюдение Компанией и ее дочерними предприятиями определенных операционных и иных ограничений; а также
- Предоставление определенной финансовой и операционной информации консультантам АНГ.

Компания согласилась уплатить определенные комиссии за согласие наличными («Плата за согласие») каждому держателю Облигаций. Комиссия выплачивалась на основании общей суммы выпущенных Облигаций. Первый сбор за первые 90 дней в размере 29,7866 базисных пунктов на общую сумму 3 350 992 доллара США был уплачен 19 ноября 2020 года. Второй сбор в размере 19,8577 базисных пунктов на общую сумму 2 233 991 доллар США был уплачен 22 декабря 2020 года. Окончательная комиссия в размере 9,9288 базисных пунктов, что составляет 1 116 990 долларов США, была выплачена после окончания года, 20 февраля 2021 года. В каждом случае плата за согласие выплачивалась всем держателям облигаций, которые согласились на воздержания от осуществления права, что составляет примерно 90% от стоимости каждого выпуска Облигаций, что свидетельствует о заинтересованности и поддержке со стороны кредиторов. Более подробная информация о соглашении о воздержании от осуществления права раскрыта в Примечании 1 к данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

19 марта 2021 года с единогласного согласия АНГ период воздержания от осуществления права был продлен до 20 апреля 2021 года. 20 апреля 2021 года, снова с единодушного согласия АНГ, период воздержания от осуществления права был продлен до 20 мая 2021 года.

19 мая 2021 года Стороны Облигации заключили второе соглашение о воздержании от осуществления права («Второе соглашение о воздержании от осуществления права») с СКДО. Второе соглашение о воздержании от осуществления права действовало с момента истечения срока действия Соглашения о воздержании от осуществления права, в основном аналогично Соглашению о воздержании от осуществления права и истекло в 16:00 21 июня 2021 года по Британскому летнему времени, и на эту дату по единодушному согласию СКДО период отсрочки был продлен до 21 июля 2021 года. 21 июля 2021 года, снова по единодушному согласию СКДО, период отсрочки был продлен до 25 августа 2021 года. В связи с продлением второго соглашения о воздержании от осуществления права, Компания согласилась внести на обеспечительный счет, открытый в связи с соглашением об отсрочке, сумму в размере 1,116,990 долларов США, что соответствует 9,9288 базисных пунктов непогашенных Облигаций.

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

Продления должны предоставить больше времени для заключения соглашения о неотчуждении акций и соглашения о реструктуризации с держателями облигаций и, возможно, с другими заинтересованными сторонами. На момент публикации настоящего промежуточного отчета руководства переговоры с членами АНГ продолжаются. Ожидается, что окончательная форма соглашения о неотчуждении акций и соглашения о реструктуризации будет заключена в ближайшее время. Ключевые условия, относящиеся к рассмотрению непрерывности деятельности, состоят в том, что долг будет существенно уменьшен, а проценты по реструктурированной задолженности будут частично выплачиваться денежными средствами, а частично относиться на увеличение основного долга. В рамках соглашения, вероятно, будет выпущен дополнительный капитал для держателей облигаций, и в этом случае значительно уменьшится доля нынешних держателей акций.

Хотя Группа по-прежнему уверена, что соглашение может быть достигнуто, переговоры с держателями облигаций, акционерами и Правительством Республики Казахстан о реструктуризации Облигаций и получении необходимых разрешений и согласований еще не завершены, поэтому результат остается неопределенным и неподконтрольным Группе.

Оценка Директорами непрерывности деятельности, подтверждается прогнозами будущих денежных потоков. Базовая оценка непрерывности деятельности отражает производственный прогноз, утвержденный Советом директоров согласно планам и опубликованным прогнозам, и предполагает, что цена на нефть марки Brent на вторую половину 2021 год и на 2022 год будет составлять 65 долларов за баррель. Прогнозируемые денежные потоки от финансовой деятельности предполагают реструктуризацию Облигаций в форме, предусмотренной текущими условиями реструктуризации, которые обсуждаются с консультантами АНГ, с учетом условий, изложенных выше.

Таким образом, при оценке способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем, Совет директоров сделал важные предположения относительно того, что:

- Реструктуризация Облигаций согласовывается с АНГ и впоследствии с достаточным количеством держателей облигаций в соответствии с условиями реструктуризации, которые в данный момент обсуждаются с консультантами АНГ, приемлемыми для Группы в течение периода непрерывной деятельности до 30 сентября 2022 года. Не имея возможности достичь соглашения с АНГ к концу периода воздержания от осуществления права платежа, держатели облигаций могут попытаться реализовать свои права по соглашениям об эмиссии облигаций, включая ускорение исполнения обязательств по Облигациям в результате пропущенных платежей по процентам; и
- Если будет достигнута договоренность с держателями облигаций АНГ и впоследствии с достаточным количеством держателей облигаций, Группа сможет получить необходимые разрешения и отказы от прав. В частности, Группе может потребоваться получить разрешение на предлагаемую реструктуризацию от своих акционеров, а также необходимо будет получить разрешение на реструктуризацию и отказ от прав со стороны Правительства Республики Казахстан. Если соглашение будет достигнуто с держателями облигаций, но Группа не сможет получить необходимые разрешения и отказы от требований, то соглашение с держателями облигаций может быть невыполнимым.

Эти допущения представляют существенную неопределенность, которая может вызвать серьезные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность в течение периода до 30 сентября 2022 года, который составляет не менее 12 месяцев с даты настоящего отчета.

После тщательного рассмотрения этих существенных неопределенностей и на основании допущения, что реструктуризация Облигаций до приемлемого уровня завершится, у Директоров разумное ожидание того, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения деятельности в течение периода непрерывной деятельности до 30 сентября 2022 года, которое покрывает период не менее 12 месяцев с даты настоящего отчета. По этим причинам они продолжают придерживаться принципа непрерывности деятельности при подготовке промежуточного отчета руководства. Соответственно, прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает никаких корректировок балансовой стоимости или классификации активов и обязательств, которые произошли бы, если бы Группа не могла продолжать непрерывно свою деятельность.

Промежуточный отчет руководства

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

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:

Арфан Хан

Мартин Кокер

Главный исполнительный директор

Вр.и.о. Главного финансового директора

Nostrum Oil & Gas PLC

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (неаудировано)

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года

Содержание

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	23
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	24
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	25
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	26
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной отчетности	27
1. Общая информация	27
2. Основа подготовки и консолидации	28
3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	30
4. Основные средства	31
5. Авансы, выданные за долгосрочные активы	31
6. Товарно-материальные запасы	31
7. Предоплата и прочие краткосрочные активы	31
8. Торговая дебиторская задолженность	31
9. Денежные средства и их эквиваленты	31
10. Акционерный капитал и резервы	32
11. Прибыль на акцию	32
12. Займы	32
13. Торговая кредиторская задолженность	33
14. Прочие краткосрочные обязательства	33
15. Выручка	34
16. Себестоимость	34
17. Общие и административные расходы	34
18. Расходы на реализацию и транспортировку	34
19. Налоги кроме подоходного налога	34
20. Финансовые затраты	34
21. Прочие доходы и расходы	35
22. Корпоративный подоходный налог	35
23. Операции со связанными сторонами	35
24. Условные и договорные обязательства	35
25. Цели и политика управления финансовыми рисками	36
26. События после отчетной даты	36

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах долларов США</i>	Notes	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года (аудировано)
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	302.036	339.406
Активы в форме права пользования		1.335	2.755
Авансы, выданные за долгосрочные активы	5	9.264	9.034
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	29.253	20.613
		341.888	371.808
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	6	32.674	28.805
Предоплата и прочие краткосрочные активы	7	10.777	12.303
Предоплата корпоративного подоходного налога		684	379
Торговая дебиторская задолженность	8	18.863	13.540
Денежные средства и их эквиваленты	9	108.054	78.583
		171.052	133.610
ИТОГО АКТИВОВ		512.940	505.418
Капитал и обязательства			
Акционерный капитал и резервы			
Акционерный капитал	10	3.203	3.203
Собственные акции		(1.660)	(1.660)
Накопленный убыток и резервы		(802.050)	(761.294)
		(800.507)	(759.751)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде, долгосрочные		–	35
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка		29.132	28.936
Задолженность перед правительством Казахстана		4.698	4.832
Обязательство по отложенному налогу	22	14.046	8.505
		47.876	42.308
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	12	1.233.289	1.186.269
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде		1.382	2.790
Обязательства по опционам на акции сотрудникам		3	3
Торговая кредиторская задолженность	13	8.155	8.502
Авансы полученные		20	186
Текущая часть задолженности перед правительством Казахстана		1.031	1.031
Прочие краткосрочные обязательства	14	21.691	24.080
		1.265.571	1.222.861
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		512.940	505.418

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

Арфан Хан

Главный исполнительный директор
17 августа 2021 года

Мартин Кокер

Вр.и.о. Главного финансового директора
17 августа 2021 года

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе

В тысячах долларов США	Прим.	За три месяца, закончившиеся 30 июня		За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
		2021 года (неаудировано)	2021 года (неаудировано)	2021 года (неаудировано)	2021 года (неаудировано)
Выручка					
Выручка от продаж на экспорт		39.942	23.928	79.137	66.218
Выручка от продаж на внутреннем рынке		6.179	8.332	13.174	26.418
	15	46.121	32.260	92.311	92.636
Себестоимость реализованной продукции	16	(24.135)	(30.722)	(49.444)	(63.881)
Валовая прибыль		21.986	1.538	42.867	28.755
Общие и административные расходы	17	(2.986)	(3.570)	(5.832)	(8.181)
Расходы на реализацию и транспортировку	18	(5.854)	(7.978)	(12.086)	(17.974)
Налоги кроме подоходного налога	19	(4.043)	(2.315)	(7.760)	(6.819)
Финансовые затраты	20	(25.761)	(23.492)	(53.625)	(47.188)
Опционы на акции сотрудникам - корректировка по справедливой стоимости		-	222	-	373
(Убыток) / доход от курсовой разницы		(233)	1.104	(221)	(561)
Доход по процентам		58	141	112	171
Прочие доходы	21	1.157	653	3.397	1.765
Прочие расходы		(541)	(321)	(1.278)	(1.458)
Убыток до налогообложения		(16.217)	(34.018)	(34.426)	(51.117)
Расходы по текущему подоходному налогу		(769)	(131)	(1.133)	(419)
Расходы / (экономия) по отложенному налогу		(2.186)	5.661	(5.538)	(2.001)
Расходы / (экономия) по подоходному налогу	22	(2.955)	5.530	(6.671)	(2.420)
Убыток за период		(19.172)	(28.488)	(41.097)	(53.537)
Итого убыток, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка					
Курсовая разница		440	(746)	341	5
Прочий совокупный доход / (убыток)		440	(746)	341	5
Итого совокупного убытка за период		(18.732)	(29.234)	(40.756)	(53.532)
Убыток за период, приходящийся на акционеров (в тысячах долларов США)				(41.097)	(53.537)
Средневзвешенное количество акций				185.234.079	185.234.079
Базовый и разводненный убыток на акцию (в долларах США)	11			(0,22)	(0,29)

Все статьи в вышеуказанном отчете получены от продолжающейся деятельности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах долларов США	Notes	For the six months ended 30 June	
		2021 (unaudited)	2020 (unaudited)
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(34.426)	(51.117)
<i>Корректировки на:</i>			
Износ, истощение и амортизацию	16,17,18	35.636	42.941
Финансовые затраты	20	53.625	47.188
Корректировку до справедливой стоимости опционов на акции сотрудникам		–	(373)
Доход по процентам		(112)	(171)
Чистая курсовая разница по инвестиционной и финансовой деятельности		(66)	(12)
Убыток от выбытия основных средств		–	8
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		54.657	38.464
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменения в товарно-материальных запасах		1.063	4.823
Изменения в торговой дебиторской задолженности		(4.994)	16.808
Изменения в предоплате и прочих краткосрочных активах		(318)	3.456
Изменения в торговой кредиторской задолженности		531	(8.573)
Изменения в авансах полученных		(166)	(106)
Погашение обязательств перед Правительством Казахстана		(515)	(515)
Изменения в прочих текущих обязательствах		(1.703)	(5.790)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		48.555	48.567
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(2.260)	(1.576)
Чистый денежный поток в результате операционной деятельности		46.295	46.991
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Проценты полученные		112	171
Приобретение основных средств		(2.887)	(18.146)
Работы, связанные с разведкой и оценкой		–	(184)
Авансы, выданные за долгосрочные активы		(230)	(518)
Перевод в денежные средства, ограниченные в использовании		(8.634)	–
Чистый денежный поток в результате инвестиционной деятельности		(11.639)	(18.677)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Финансовые затраты		–	(43.000)
Прочие финансовые затраты		(3.780)	–
Выплаты основной суммы обязательства по аренде		(1.443)	(3.211)
Выплаты процентов по обязательствам по аренде		(174)	(256)
Чистый денежный поток в результате финансовой деятельности		(5.397)	(46.467)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		212	(87)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		29.471	(18.240)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	9	78.583	93.940
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9	108.054	75.700

Прочие финансовые затраты в основном представляют собой плату за согласие держателей облигаций в размере 1.117 тысяч долларов США, выплаченную в феврале 2021г. в отношении Соглашения о воздержании от права требования, и гонорары консультантов в размере 2.600 тысяч долларов США, уплаченные Группой в связи с соглашением о воздержании от осуществления права и текущими обсуждениями с держателями облигаций относительно возможной реструктуризации находящихся в обращении облигаций Группы. Дополнительные сведения о соглашении о воздержании и премии за согласие см. в Примечании 1.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	Акционерный капитал	Собственные акции	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2020 года (аудировано)		3.203	(1.660)	263.077	(696.704)	(432.084)
Убыток за период		–	–	–	(53.537)	(53.537)
Прочий совокупный убыток		–	–	5	–	5
Итого совокупного убытка за период		–	–	5	(53.537)	(53.532)
Выплаты по опционам на акции сотрудникам по Долгосрочному плану поощрения («LTIP»)*		–	–	(374)	–	(374)
На 30 июня 2020 года (неаудировано)		3.203	(1.660)	262.708	(750.241)	(485.990)
Убыток за период		–	–	–	(273.888)	(273.888)
Прочий совокупный убыток		–	–	248	–	248
Итого совокупного убытка за период		–	–	248	(273.888)	(273.640)
Выплаты по опционам на акции сотрудникам по Долгосрочному плану поощрения («LTIP»)*		–	–	(121)	–	(121)
На 31 декабря 2020 года (аудировано)		3.203	(1.660)	262.835	(1.024.129)	(759.751)
Убыток за период		–	–	–	(41.097)	(41.097)
Прочий совокупный убыток		–	–	341	–	341
Итого совокупного убытка за период		–	–	341	(41.097)	(40.756)
На 30 июня 2021 года (неаудировано)		3.203	(1.660)	263.176	(1.065.226)	(800.507)

* Долгосрочная программа поощрения («LTIP»)