

# СТАБИЛЬНОСТЬ В БУДУЩЕМ



# Содержание

## Стратегический отчет

- 04 Инвестиционная модель
- 08 Заявление председателя
- 10 Бизнес-модель
- 12 Отчет исполнительного директора
- 18 Ключевые показатели эффективности
- 20 Обзор эффективности работы
- 26 Корпоративная социальная ответственность
- 36 Управление рисками
- 38 Основные риски и неопределенности
- 42 Обоснование перспективности
- 43 Обзор финансовых результатов

## Корпоративное управление

- 50 Обзор от Председателя
- 52 Совет директоров
- 54 Высшее руководство
- 55 Наша концепция управления
- 60 Деятельность и достижения Совета директоров
- 63 Отчет Комитета по аудиту
- 69 Отчет комитета по выдвижению кандидатур и управлению
- 71 Отчет комитета по вознаграждениям
- 73 Годовой отчет о вознаграждениях за 2017 г
- 86 Политика вознаграждения директоров компании
- 96 Отчет директоров компании

## Финансовый отчет

- 104 Консолидированная финансовая отчетность

## Нормативная информация

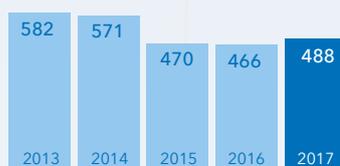
- 166 Информация для инвесторов
- 169 Глоссарий

## Дополнительно публикуемые сведения

- 175 Организационная схема

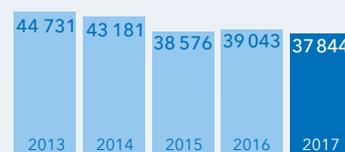
Наша цель – стать одной из ведущих независимых нефтегазовых компаний в сфере разведки и добычи нефти и газа в странах бывшего СССР. Мы понимаем, что для достижения этой цели, основное внимание должно быть сосредоточено вокруг наших финансовых, производственных и социальных результатов.

### Запасы 2Р - в млн. бнэ



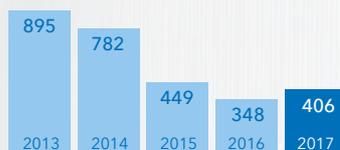
488 млн. бнэ.  
+4,8%

### Объемы реализации - в бнэ/день



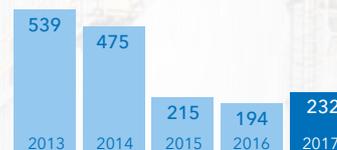
37 844 бнэ./д  
(3,1%)

### Выручка - в млн. долл. США



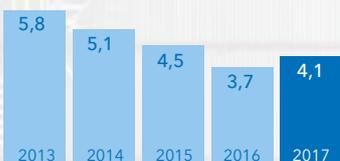
406 млн. долл. США  
+16,5%

### ЕВITDA - в млн. долл. США



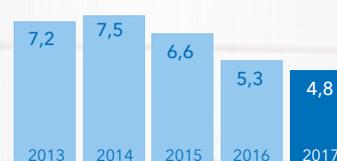
232 млн. долл. США  
+19,4%

### Операционные расходы/ бнэ - долл. США/бнэ



4,1 млн. долл. США/бнэ.  
+10,9%

### Транспорт / бнэ - долл. США/бнэ



4,8 млн. долл. США/бнэ.  
(9,2%)

ИНВЕСТИЦИОННАЯ МОДЕЛЬ

**У НАС ОЧЕНЬ  
ПРИВЛЕКАТЕЛЬНЫЙ  
ПОРТФЕЛЬ АКТИВОВ  
МЫ УВЕЛИЧИМ НАШ  
УРОВЕНЬ ДОБЫЧИ  
В ДВА РАЗА  
У НАС УНИКАЛЬНАЯ  
ИНФРАСТРУКТУРА  
ДЛЯ СОЗДАНИЯ  
ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ  
СТОИМОСТИ**



# СТАБИЛЬНОСТЬ В БУДУЩЕМ

Мы должным образом ориентировались в трудных рыночных условиях и смогли поддержать стабильный объем денежных средств, одновременно с этим делая значительные инвестиции в нашу инфраструктуру, персонал и производственные мощности. Теперь мы готовы приступить к следующей фазе нашей стратегии развития и максимально увеличить финансовую выгоду благодаря нашей растущей базе запасов.

## Первый этап развития 2004-2013 гг.

более  
2 миллиардов  
долл. США  
инвестировано  
в инфраструктурные  
проекты за более  
чем 10 лет.



**2004**  
Приобретена  
компания  
Zhaikmunaï LLP

**2007**  
Начало проекта  
УПГ1 и УПГ2

**2008**  
IPO на сумму 100 млн.  
долл. США по 10 долл.  
США за ГДР и 550 млн.  
долл. США займов на  
основе имеющихся  
объектов

**2009**  
Размещение на 300 млн.  
долл. США по 4 долл.  
США за ГДР

Завершено строительство 120 километрового магистрального трубопровода для транспортировки сырой нефти и стабилизированного конденсата между Чинаревским месторождением и железнодорожным терминалом рядом с г. Уральск

Открытие полностью автоматизированного железнодорожного грузочного терминала

**2011**  
Завершено строительство ГПЗ и газопровода сухого газа длиной 17 км

**2010**  
Выпуск облигаций на сумму в 450 млн. долл. США по ставке 10,5 %

**2012**  
Первая выплата дивидендов в сумме 0,32 долл. США/ГДР

Одобрение выплаты первых дивидендов выпущены облигации на сумму в 560 млн. долл. США по ставке 7,125 % для рефинансирования части долга и на общие корпоративные нужды

Полное  
использование  
мощностей  
объектов  
переработки  
после  
2021 года

**Вторая фаза  
развития:  
2014-2018 гг.**



**2013**  
Начало  
проекта УПГЗ  
Выплата  
дивидендов  
в сумме 0,34  
долл. США/  
ГДР

**2014**

Допуск в категорию премиального листинга Лондонской фондовой биржи и FTSE 250

Завершение сейсморазведки 3D на трех дополнительных лицензионных участках

Выпущены облигации на сумму в 400 млн. долл. США по ставке 6,375% для рефинансирования и на общие корпоративные цели

Первая сделка хеджирования была заключена для 7 500 баррелей нефтяного эквивалента в сутки по цене в 85 долл. США

Выплата дивидендов в сумме 0,35 долл. США/ГДР

**2015**

Сделка хеджирования для 15 000 баррелей нефтяного эквивалента в сутки по цене реализации в 49,16 долл. США

Выплата дивидендов в сумме 0,27 долл. США/акцию

**2016**

Достигнута запланированная глубина на первой разведочной скважине Компании, Ростошинское

**2017**

Завершено подключение к трубопроводу КазТрансОйла

Успешная эмиссия новых облигаций на сумму в 725 млн. долл. США с процентной ставкой 8,000% с преимущественным правом требования и погашением в 2022 году.

Вырученные денежные средства частично использовались для рефинансирования существующих облигаций.

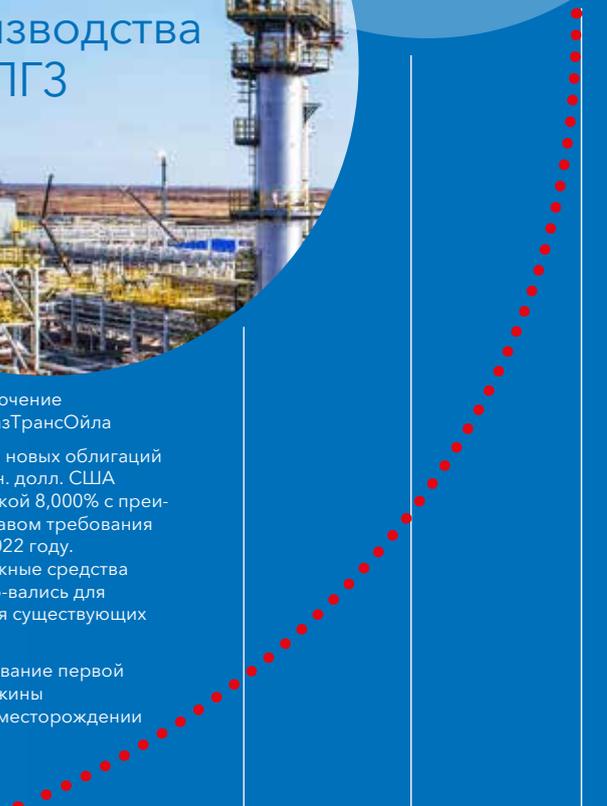
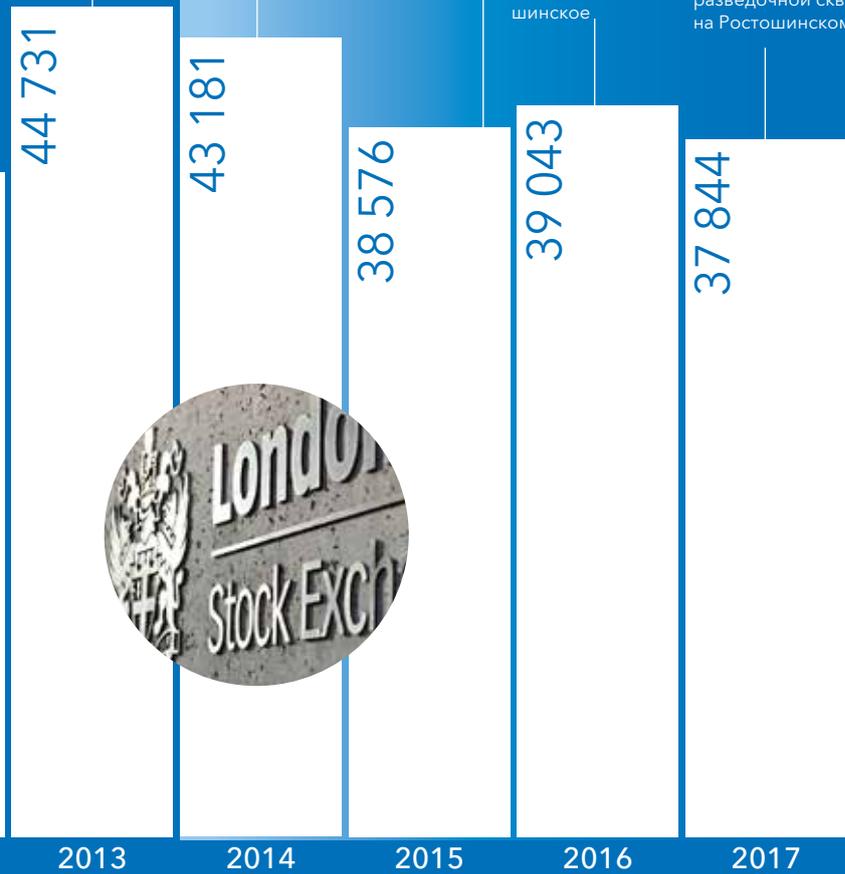
Успешное тестирование первой разведочной скважины на Ростошинском месторождении

**2018**

Будет завершено подключение и пуск в эксплуатацию УПГЗ

Выпущены облигации на сумму в 400 млн. долл. США по ставке 7,000% для полного рефинансирования остатка займа по облигациям Компании, который имел срок погашения в 2019 году

Сделка хеджирования для 9 000 баррелей нефтяного эквивалента в сутки по цене реализации в 60 долл. США



ИНВЕСТИЦИОННАЯ МОДЕЛЬ

**У НАС ОЧЕНЬ  
ПРИВЛЕКАТЕЛЬНЫЙ  
ПОРТФЕЛЬ АКТИВОВ  
МЫ УВЕЛИЧИМ НАШ  
УРОВЕНЬ ДОБЫЧИ  
В ДВА РАЗА  
У НАС УНИКАЛЬНАЯ  
ИНФРАСТРУКТУРА  
ДЛЯ СОЗДАНИЯ  
ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ  
СТОИМОСТИ**



# У НАС ОЧЕНЬ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ АКТИВОВ...

Он стратегически удачно расположен  
в Прикаспийском бассейне

Наша операционная деятельность  
сконцентрирована на оптимизации ценности  
четырёх основных лицензионных участков, которые  
выгодно расположены в радиусе 120 километров от  
нашей собственной значительной инфраструктуры  
по переработки и экспорту нефти и газа.



# 488

миллионов баррелей  
независимо оцененных  
запасов категории 2P

## Владея значительными запасами и существенным потенциалом

До настоящего времени мы провели оценку и разведку только одной трети Чинаревского месторождения, в то время, как три наших соседних лицензионных участка демонстрируют дополнительный потенциал роста.

Для получения дополнительной информации смотрите  
Весьма привлекательные активы на странице 22

Ryder Scott – 1 января 2018 года

# МЫ УВЕЛИЧИМ УРОВЕНЬ ДОБЫЧИ В ДВА РАЗА...

После завершения  
строительства УПГЗ

+500 млн.  
долл. США

инвестировано

4,2 млрд. куб.  
метров

общая производственная  
мощность

После завершения строительства, наша третья Установка Переработки Газа позволит нам удвоить объемы переработки до более, чем 100 000 баррелей нефтяного эквивалента в день. Мы планируем использовать нашу инфраструктуру в полном объеме после 2021 года.

В 2018  
перерабатывающие  
мощности, достигнут  
**+100 000**  
баррелей нефтяного  
эквивалента  
в сутки

**37 844**  
бнэ/д.

2017

2021

# У НАС УНИКАЛЬНАЯ ИНФРАСТРУКТУРА

## для создания дополнительной стоимости

Мы инвестировали свыше 2 миллиардов долларов США в течение последнего десятилетия, для создания масштабного инфраструктурного центра в северо-западном Казахстане, который идеально расположен для получения финансовой выгоды благодаря значительным запасам в регионе.

Стоимость подключения  
к трубопроводу КТО

7 млн.  
долл. США

В результате стоимость  
транспортировки сырой нефти  
сократилась 50%

50%

### ТРУБОПРОВОДЫ И МЕСТОРОЖДЕНИЯ



## и прочной финансовой основы

Низкие эксплуатационные расходы, разумная программа хеджирования и значительный резерв денежных средств на балансе дают Группе широкие возможности для соответствия своим стратегическим амбициям.

Эксплуатационные расходы

4,1 долл.  
США/бнэ

Денежные средства

127 млн.  
долл. США

по состоянию на 31 декабря 2017 г.

# Обеспечивая стабильность и последовательность



...рост и успех нашего бизнеса связан с квалификацией и целеустремленностью наших людей ...



Атуль Гупта  
Председатель

## Концепция развития

В 2018 году мы нацелены обеспечить создание прочного фундамента, на котором компания Nostrum может стать ведущей компанией по разведке и добыче, которая котируется на Лондонской Фондовой Бирже. Задачей компании Nostrum является полное использование своих значительных запасов сырого газа и инфраструктуру по его переработке на северо-западном Казахстане для того, чтобы приносить устойчивую прибыль для своих акционеров. В соответствии с графиком мы планируем завершить строительство нашей третьей Установки Переработки Газа (УПГЗ) в 2018 году, что даст Компании возможность перерабатывать более 4 миллиардов кубических метров сырого газа в год. В среднесрочной перспективе нашей задачей является заполнение наших производственных объектов на полную мощность. Для достижения этого, нам необходимо объединить рост органического развития нашей существующей базы активов вместе с тщательно продуманными сделками поглощения, одновременно поддерживая наш высокий уровень дисциплины использования капитала.

С точки зрения социальной ответственности, мы будем продолжать инвестировать в местное сообщество, и поддерживать про-

грамму обучения наших сотрудников, для адаптации к новым технологиям и отраслевым стандартам. Мы полностью преданы улучшению стандартов безопасности, как для наших собственных сотрудников, так и для сторонних подрядчиков. С экологической точки зрения, мы постоянно стремимся свести к минимуму вредное воздействие на окружающую среду нашего бизнеса, а также повторно инвестировать наши денежные средства, чтобы помочь создать более чистую среду во всех областях нашей деятельности, для обеспечения того, что мы являемся бизнесом, который предназначен для будущего. Эта инвестиция в наших сотрудников, стандарты и инфраструктуру дает нам хорошие возможности для роста изменяемым и устойчивым образом.

## Операционные показатели

С эксплуатационной точки зрения 2017 год был сложным годом. Мы столкнулись с результатами бурения, которые были хуже наших ожиданий, но мы также достигли некоторых неожиданных успехов. Самая большая трудность, с которой мы столкнулись - это был более высокий спад уровня добычи, чем мы предполагали. Это произошло, в первую очередь, из-за потери двух добывающих скважин, и невозможности вовремя ввести в эксплуатацию новые добывающие скважины для возмещения потери добычи. Приоритетом на 2018 год является изучение этого опыта и возвращение на путь запланированного роста. По окончании зимнего периода мы также будем напряженно работать для завершения строительства УПГЗ. В результате сокращения уровня добычи в 2017 году, мы, прежде всего, сконцентрируем наше внимание на бурении четырех добывающих скважин в первой половине 2018 года. Вторая половина года будет зависеть от результатов, которые мы достигнем по тестовой добыче с существующих скважин и новых добывающих скважин. 2018 год дает нам возможность продемонстрировать, что мы можем извлекать значительный углеводородный потенциал Чинаревского месторождения экономичным

образом. На Ростошинском месторождении, мы также добились некоторых успехов, которые могли бы привести к значительным улучшениям наших ожиданий от этого месторождения. Мы будем дополнительно анализировать это месторождение и другие два месторождения Тройки месторождений, как только мы стабилизируем уровень добычи на Чинаревском месторождении.

## Финансовые результаты

Наша операционная деятельность и продолжающаяся нестабильность цен на нефть повлияли на наши финансовые показатели в 2017 году. Тем не менее, мы продолжали сокращать издержки, и будем стремиться поддерживать этот контроль в течение 2018 года. Мы по-прежнему продолжали повышать стабильность нашей балансовой отчетности. Мы успешно рефинансировали практически две трети нашей задолженности в 2017 году и завершили последнюю часть в первом квартале 2018 года. В результате этого, у нас нет задолженности со сроком погашения до июля 2022 года, и это обеспечивает нам прочную основу для концентрации внимания на операционной стороне нашей коммерческой деятельности и увеличения уровня добычи в течение ближайших четырех лет. Для обеспечения того, что мы не слишком подвержены рискам колебания цен на нефть в 2018 году, мы заключили сделку хеджирования для 9 000 бнэ/сутки с ценой реализации опциона по 60 долларов США за баррель до конца года. Это еще раз подтверждает то, что мы имеем возможность полностью финансировать завершение строительства УПГЗ, при любом сценарии изменения цен на нефть.

## Управление

Компания Nostrum придает важное значение достижению передовой практики стандартов корпоративного управления. Я принял должность Председателя в Совете директоров в апреле 2017 года в сложных условиях, после ухода Председателя Совета директоров, Франка Монстрей. «Г-н Монстрей ушел в отставку из Совета директоров в результате определения о принятии обеспечительных мер в виде запрета распоряжаться имуществом, и судебном приказе о наложении ареста, полученные Банком БТА в отношении акций Компании Nostrum, принадлежащие двум компаниям, владельцем которых он являлся. Это определение о принятии обеспечительных мер в виде запрета распоряжаться имуществом, и судебный приказ о наложении ареста, впоследствии были отменены в июне 2017 года, на основании мирового соглашения между г-ном Монстрей и Банком БТА, в результате которого Банк БТА стал акционером Компании Nostrum. Компания Nostrum не была стороной какого-либо судебного разбирательства между Банком БТА и г-ном Монстрей или его компаниями. Тем не менее, в связи с этими событиями, Совет директоров считал необходимым стабилизировать поло-

Мощность переработки  
сырого газа

**4,2 млрд.**  
кубических  
метров в год

Более

**2 млрд.**  
**долл.**  
**США**  
инвестировано  
начиная с 2004 года

жение Компании в ее дальнейшем развитии, и принял данные меры в 2017 году для достижения этого.» Во-первых, мы улучшили нашу структуру управления и независимость. Мы с радостью приняли Мартина Кока в качестве неисполнительного директора, и впервые в истории Компании мы установили равный баланс четырех независимых четырех зависимых директоров. Кроме того, Совет директоров радушно принял Майкла Калви, который представляет 17% долю Baring Vostok в акциях Компании. Baring Vostok увеличил свою долю акций в компании Nostrum с 15% до 17% в четвертом квартале 2017 года. Baring Vostok был инвестором с 2009 года, и наряду с Maufair, привносит с собой богатый опыт инвестирования в бывшем Советском Союзе. Во-вторых, мы заключили взаимное обязательство об освобождении от ответственности с Банком БТА в январе 2018 года, которое устраняет любой риск для Компании стать стороной любого иска со стороны Банка БТА. Я считаю, что у нас есть замечательный Совет директоров, с широким спектром знаний и опыта, который помог нам ориентироваться в сложные периоды в 2017 году. Я с нетерпением готов руководить Компанией Nostrum как в 2018 году, так и в последующие годы.

## Корпоративная и социальная ответственность

Корпоративная социальная ответственность является основополагающим принципом бизнес этики компании Nostrum. Мы признаем необходимость гарантии того, что высокие стандарты ОКП, ОТ, ТБ и ООС созданы и поддерживаются. Мы также осведомлены, что из-за характера нефтегазовой промышленности, наш бизнес должен работать с правильными мерами предосторожности для предотвращения ущерба окружающей среде и опасности для наших сотрудников.

В течение 2017 года мы стали свидетелями увеличения нашей общей частоты происшествий с потерей трудоспособности до показателя 2,48, и мы будем уделять этому особое внимание течение 2018 года, чтобы обеспечить постоянную оценку и улучшение безопасности наших сотрудников и подрядчиков. В отношении выбросов вредных веществ и воздействии на окружающую среду, я рад отметить, что по заключению независимой экологической ревизии, компания Nostrum выполнила все соответствующие нормативные и законодательные требования в отношении мониторинга состояния окружающей среды. Хотя мы и стали свидетелями увеличения нашего коэффициента интенсивности выбросов парниковых газов, это в основном произошло в результате пуска в эксплуатацию газотурбинной электростанции, которая, как мы ожидаем, поможет сократить наше воздействие на окружающую среду в будущем. Мы по-прежнему сосредоточены на сокращении наших выбросов ПГ, а также разработке лучшего понимания и реагирования на риски, связанные с изменением климата в 2018 году.

## Наш персонал

У нас есть высококвалифицированный коллектив с богатым опытом работы на Чинаревском месторождении. Я был рад видеть их приверженность направленную на решение проблем связанных с финансовой и операционной деятельностью на протяжении последних 12 месяцев. Для того, чтобы достичь цели, которые мы перед собой поставили на 2018 и последующие годы, мы будем стремиться к тому, чтобы компания Nostrum продолжала оставаться привлекательным местом для работы. Мы уделяем особое внимание развитию навыков наших местных сотрудников при помощи профессиональной подготовки и спонсорства, и 947 из 989 сотрудников, нанятых Группой Nostrum, работают в Казахстане. Кроме того, мы стремимся обеспечить возможность удержания наших основных талантов, а также способность привлечения новых сотрудников. Качество и целеустремленность наших сотрудников будет важным фактором для достижения наших целей в 2018 году.

## Приоритеты КСО на 2018 год

- Сокращение числа инцидентов, связанных с охраной здоровья и техникой безопасности
- Продолжение финансирования местных проектов социальной инфраструктуры
- Ориентация на снижение коэффициента интенсивности выбросов
- Разработка лучшего понимания и реагирования на риски, связанные с изменением климата

Для получения дополнительной информации смотрите раздел Приоритеты КСО на странице 26

## Будущее развитие

2018 год обещает быть самым перспективным годом для компании Nostrum. Мы с нетерпением ожидаем увеличение перерабатываемых мощностей Компании до уровня в более чем 100 000 бнэ. в сутки, и мы стремимся построить экономичную основу, на которой сможем реализовать полную стоимость лицензионных участков, которыми мы владеем. Это требует от нас уделить особое внимание стабилизации уровня добычи в первой половине года, прежде чем рассматривать увеличение добычи во втором полугодии за счет интенсификации наших буровых кампаний, при сохранении нашего дисциплинированного подхода к капиталу. Мы уже завершили все наше рефинансирование, что позволило нам сосредоточить наше внимание исключительно на важных операционных задачах на 2018 год.

**Атуль Гупта**  
Председатель

# Основа для устойчивого развития

Мы эффективно используем наши сильные стороны

## Финансовые

Применение капитала, созданного в результате эксплуатационной деятельности или полученного за счет финансирования, для увеличения капитализации для наших заинтересованных лиц.

Оборотные средства

**127 млн. долл. США**

## Инженерные

Инвестиции капитала в создание инфраструктурного центра мирового уровня переработки и транспортировки углеводородов, для реализации стоимости материальных ресурсов в северо-западном Казахстане.

Инвестиции в инфраструктуру

**2 млрд. долл. США**

## Управленческие

Эффективное использование обширного совместного опыта высшего руководства в изучении, оценке и разработке углеводородных активов в Казахстане, с уникальным пониманием региональной геологии и тем, что необходимо для реализации ее потенциала.

## Геологические

Разработка базы активов мирового уровня с многочисленными маршрутами на экспортные рынки.

Запасы

**488 млн. бнэ. категории 2P**

## Кадровые

У нас есть 989 сотрудников в пяти странах, и мы гордимся инвестированием в развитие их навыков, способностей и талантов.

Высококвалифицированный персонал

**989 сотрудников**

## Взаимоотношения и социальные связи

Мы создали прекрасную репутацию в Казахстане благодаря своей сознательной и социально ответственной деятельности на протяжении более десятилетия, создавая ценность для наших заинтересованных сторон и местного общества.

По всей производственно-сбытовой цепочке



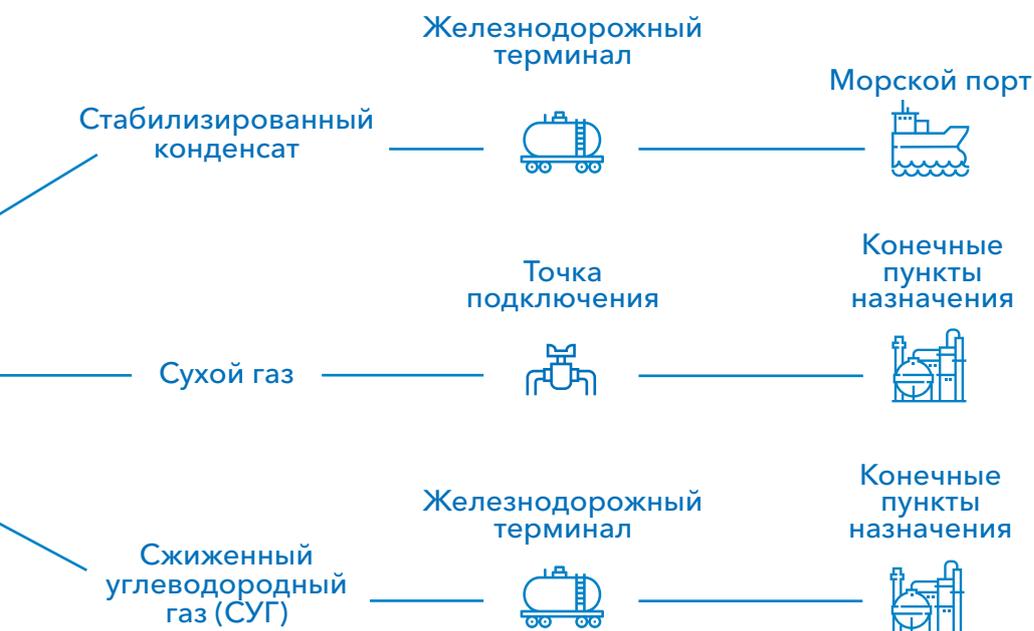
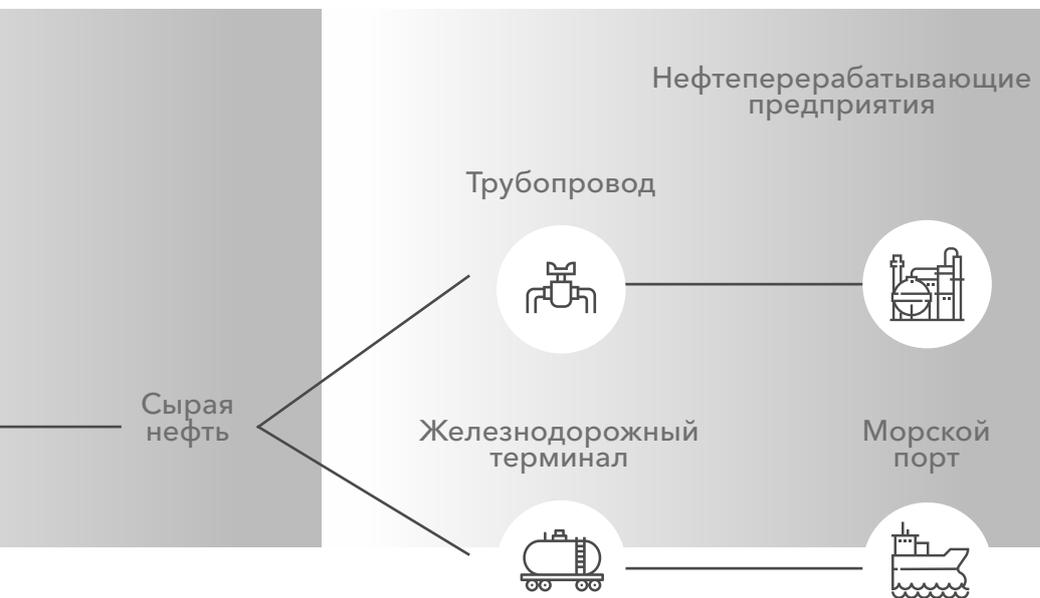
## Разведка

Максимально использовать нашу обширную геологическую компетентность и региональные знания для выполнения высокоэффективных программ разведки и оценки в Казахстане.

## Добыча

Наши основные производственные мощности находятся на 274 кв. километрах Чинаревского месторождения на северо-западе Казахстана. У нас есть три дополнительных лицензионных участка, все они находятся в радиусе 120 км. от этого местоположения. Это выгодное местоположение является центральным для нашей бизнес-модели, что позволяет нам эффективно использовать существующую инфраструктуру и опытную эксплуатационную группу, и группу разработки для стимуляции роста уровня добычи.

Основываясь на прочной концепции управления



### Транспортировка

У нас есть значительные инфраструктурные возможности хранения, погрузки и транспортировки, которые позволяют нам получить доступ к многочисленным экспортным рынкам для продажи нашей продукции.

и нашей образцовой программы корпоративной ответственности

## Обеспечиваем прибыль нашим акционерам

### Акционеры

Обеспечиваем результат нашим акционерам и Республике Казахстан.

EBITDA

**232 млн. долл. США**

### Потребители

Поставка надежного потока ценных энергетических ресурсов для региональных сообществ и экспортных рынков.

Объемы реализации:

**37 844 млн. бнэ. в сутки**

### Люди

Занятость, социальный вклад и возможности для местных общин.

Количество учебных дней:

**12 956 учебных дней**

Количество сотрудников получивших пользу от профессиональной подготовки

**721 сотрудник**

### Общество

Безопасная и устойчивая эксплуатация, которая активно стремится к минимизации негативных экологических и социальных последствий.

Взнос в ликвидационный фонд в 2017 г.

**683 000 млн. долл. США**

2018 - Намеченный показатель Частоты происшествий с потерей трудоспособности

**2,00 на 1 млн человеко-часов**

# Создание прочного фундамента для будущего роста



Нам нужно максимально использовать весь потенциал наших месторождений, быстро и эффективно извлекая как можно больше углеводородов до окончания действия наших лицензий.

Кай-Уве Кессель  
Главный исполнительный директор

**В:** Каких результатов добилась компания Nostrum в 2017 году?

**О:** С эксплуатационной точки зрения 2017 год был сложным годом. Мы столкнулись с задержкой завершения строительства УПГЗ, и некоторыми неутешительными результатами из скважин, которые обводнились в одном из наших продуктивных пластов, что привело к сокращению объемов реализации на 3,1%. Тем не менее, мы также получили результаты, которые могли бы открыть новую северную часть Чинаревского месторождения, что предлагает наличие у нас больших запасов в нашем добывающем месторождении, чем мы первоначально думали. Мы будем дополнительно анализировать эти результаты в 2018 году, чтобы лучше понять весь наш потенциал запасов.

2017 год был более позитивным в финансовом отношении для Компании Nostrum. Мы успешно рефинансировали все наши займы, которые имели срок погашения в 2019 году, и в настоящее время у нас нет займов со сроком погашения до 2022 года. Так как в последний раз мы выходили на рынок в 2014 году, когда цена на нефть была свыше 100 долл. США за баррель, то рыночная конъюнктура с низкой ценой на нефть, означает, что стоимость рефинансирования в июле 2017 года была немного больше. Мы провели рефинансирование, когда стоимость нефти была ниже 50 долл. США, и мы достигли фактической ставки в 8%. Мы затем смогли уменьшить ее в феврале 2018 года, когда цены на нефть были выше 60 долл. США за баррель. В целом я очень доволен тем, что мы полностью завершили рефинансирование и у нас нет задолженности со сроком погашения до 2022 года.

**В:** Насколько прочно финансовое положение компании Nostrum?

**О:** Компания в настоящее время имеет прочное балансовое финансовое положение, у нас нет займов со сроком погашения до 2022 года. Это дает Компании отличную платформу для концентрации внимания на выполнении всех наших операционных задач в предстоящие месяцы и годы для того, чтобы стабилизировать, а затем значительно нарастить наш уровень добычи.

У нас есть более 100 млн. долл. США денежных средств на нашем балансе, что дает нам достаточный запас мощности, как для завершения строительства УПГЗ, так и для дальнейшей концентрации на выполнении бесперебойной программы бурения. Мы будем стараться сохранить этот баланс, чтобы избежать сокращения нашего остатка денежных средств до слишком низкого уровня, в то время как мы будем наращивать программу бурения скважин.

**В:** Можете ли Вы предоставить обновленную информацию относительно графика для проекта УПГЗ?

**О:** Мы с нетерпением ожидаем завершение строительства УПГЗ в течение 2018 года. Выполнение гидростатических испытаний и подключение к УПГ1 и 2 продолжается согласно графику ко второму кварталу.

**В:** Какой уровень добычи вы ожидаете в 2018 году?

**О:** Для добычи, 2017 год был сложным, поэтому основной акцент в первом полугодии 2018 года мы делаем на стабилизации уровня добычи при помощи бурения четырех добывающих скважин. Время, которое потребуется для того чтобы пробурить эти четыре скважины, означает, что уровень добычи начнет стабилизироваться и увеличиваться во втором полугодии 2018 года. Стабилизация, а затем, наше основное внимание в 2018 году будет сосредоточено на росте уровня добычи, так как увеличение объемов продаж приведет непосредственно к улучшению потоков денежных средств и окажет дальнейшее благоприятное воздействие на Компанию.

Нет никаких сомнений в том, что, на нашем Чинаревском месторождении и тройке месторождений, у нас есть очень большое количество углеводородов, что было подтверждено увеличением общих запасов категории 2P по результатам проведенного независимого обзора. Нам нужно максимально использовать весь

потенциал наших месторождений, извлекая эффективно и быстро как можно больше углеводородов до окончания действия наших лицензий в 2031-2033 гг. И хотя в 2017 году наши доказанные запасы сократились, мы наблюдали увеличение наших запасов категории 2P, так как мы постоянно улучшаем наше понимание месторождения. Примером этого, является потенциал, раскрытия запасов в северной части месторождения, где исторически запасы не были зарегистрированы. Скважина номер 724 показала существование возможности дополнительной добычи с этого участка в краткосрочной перспективе.

**В:** Каковы ваши планы развития для Чинаревского месторождения, и каковы ваши ожидания относительно их стоимости?

**О:** Мы стремимся к тому, чтобы в полной мере разработать Чинаревское месторождение до окончания действия лицензий в 2031-2033 гг., и на протяжении последних двух лет мы доказали, что применяем высокий уровень дисциплины использования капитала. Наша цель состоит в том, чтобы сохранить базу эксплуатационных затрат на как можно более низком уровне, и поддерживать этот уровень во время нашего роста. Целью является снижение эксплуатационных расходов на основе бнэ. в среднесрочной перспективе.

Мы также планируем поддерживать наши затраты на бурение на как можно низком уровне. После завершения строительства УПГЗ, расходы на бурение станут самой большой статьёй расходов для Компании на ближайшие четыре года. Поэтому тщательный контроль этих расходов является обязательным. Это требует концентрации внимания на всей коммерческой деятельности, от финансов до закупок и далее до бурения, чтобы гарантировать согласование самых выгодных контрактных условий и эксплуатации буровых установок эффективным образом.

**В:** Каков статус ваших Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремяченского (Тройки) месторождений?

**О:** Мы по-прежнему видим потенциал в тройке месторождений, и нацелены на их разработку в ближайшие годы. Мы с воодушевлением восприняли первоначальные результаты тестирования на скважине номер 3 Ростошинского месторождения, которые дали нам основу верить, что углеводородов в наличии есть больше, чем ранее предполагалось для этого лицензионного участка. Наш независимый аудит запасов обнаружил запасы категории 2P на трех месторождениях в размере 131 млн. баррелей нефтяного эквивалента. И хотя сейчас мы сконцентрированы на краткосрочном уровне добычи на Чинаревском месторождении, мы будем стремиться разрабатывать стратегию развития для тройки месторождений в течение 2018 года, чтобы максимально повысить ее ценность.

Лицензия на проведение разведки углеводородов на Ростошинском месторождении истекла в феврале 2017 года, и лицензии на проведение разведки углеводородов на Дарьинском и Южно-Гремяченском месторождениях истекли в декабре 2017 года. Заявления на продление трех лицензий были поданы в компетентные органы.



## Действовать в трудных рыночных условиях

### Рынок нефти и газа в Казахстане

Казахстан входит в число ведущих стран мира по размеру запасов нефти, и газа и является вторым крупнейшим производителем нефти среди стран бывшего СССР после России. Со временем уровень добычи вырос значительным образом, и большая часть добытой нефти поставляется на международные рынки по трубопроводам через территорию России в пункты отгрузки на Черном море. Начиная с 2005 года, уровень добычи в Казахстане существенно увеличился, и объемы нефти и газа росли в годовом исчислении на 2,7% и 4,0% соответственно.<sup>1</sup> В стране добыли 79 млн. тонн нефти в течение 2016 года, и, согласно прогнозам Министерства энергетики, ожидается, что в течение 2017 года будет добыто более 85 млн. тонн, увеличиваясь до 88 млн. тонн к 2020 году.

Более половины добычи в Казахстане поступает с трех супер гигантских месторождений, которые расположены на северо-западе страны (Месторождения Тенгиз, Карачаганак и Кашаган). Возобновление полномасштабной добычи на месторождении Кашаган в течение 2017 года стало существенным вкладом в общий рост добычи в стране, ожидается, что реализация сырой нефти и конденсата увеличится до 370 000 бнз. к середине 2018 года с приблизительно 250 000 бнз. в конце 2017 года, и менее чем 100 000 бнз. в 2016 году.<sup>3</sup> Проекты расширения на месторождениях Тенгиз и Карачаганак разрабатываются в настоящее время для увеличения объемов извлекаемых жидких углеводородов, с увеличением уровня выработки месторождений.

#### Что это означает для нас

Все активы компании Nostrum расположены в богатом нефтью Прикаспийском бассейне, рядом с российской границей и в непосредственной близости к некоторым наиболее значимым запасам углеводородов, в странах бывшего СССР. В дополнение к своей собственной инфраструктуре переработки, хранения и транспортировки, выгодное расположение компании Nostrum означает, что Группа имеет доступ к нескольким экспортным рынкам и дополнительным ресурсам для поддержки своей операционной деятельности.

Источники: Статистический обзор мировой энергетики компании BP, Министерство энергетики Республики Казахстан, S&P Global Platts, The World Bank Group, Trading economics, CEIC

Нефтяные запасы Казахстана

**3,0 миллиарда метрических тонн**

Газовые запасы Казахстана

**1,0 триллион кубических метров**

Объем экспорта национальной нефти

**80% от объемов**

Средняя цена нефти марки Brent

**54,74 долл. США добычи**

### Положение нашей компании относительно наших конкурентов

#### Сильные стороны:

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

#### Слабые стороны

- Компания Nostrum подвержена влиянию колебаний рыночных цен на свою продукцию, хотя мы и используем хеджирование
- Неизбежные геологические риски
- Сезонные колебания температуры в тяжелых условиях рабочей среды
- Нехватка густонаселенности приводит к локальному снижению квалифицированных специалистов

## 1 Низкая цена

US\$/bbl = долларов США/баррелей в день



#### Движущие силы рынка

В течение всего 2017 года цены на нефть продолжали оставаться нестабильными, достигнув самого низкого уровня в 47 долл. США за баррель в середине июня, перед восстановлением, до самого высокого уровня за два года в 66 долл. США за баррель в начале ноября. Несмотря на эти колебания, всеобщая точка зрения долгосрочной цены на уровне около 50-60 долл. США/баррель осталась в целом единой. Парадигма «Низкая цена на протяжении длительного срока», которая превалировала с тех пор, как появился сланцевый газ в США в качестве мировой силы на рынках нефти, скорее всего, будет продолжаться в обозримом будущем.

#### Что это означает для нас

Не имея обязательств погашения задолженности до 2022 года, с более чем 100 млн. долл. США денежных средств на нашем балансе и сделкой хеджирования для 9 000 бнз/день по 60 долл. США/баррель в 2018 году, Группа находится в хорошем положении, чтобы выдержать краткосрочные колебания цен на нефть. Компания Nostrum по-прежнему нацелена на сокращение операционных затрат, и ожидаем достижения значительного роста уровня добычи и свободного движения денежных средств в долгосрочной перспективе цены на нефть выше 50 долл. США/баррель.

## Основные макроэкономические и микроэкономические тенденции

### 2 Экономика Казахстана

QoQ real GDP Growth



#### Движущие силы рынка

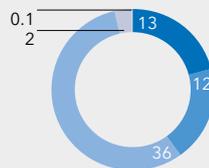
В течение 2017 года экономика Казахстана начала оправляться от кризиса, вызванного падением мировых цен на нефть, фактический ВВП вырос на 4,3% в годовом исчислении в течение 2017 года (2016 г. = 1,1%).

Экономический рост по-прежнему в значительной степени зависит от нефтяной промышленности Казахстана, поэтому рост цен на нефть и активность в этом секторе промышленности сыграло значительную роль. Обменный курс валют KZT/USD остался в целом ровным в годовом исчислении на отметке в 326 Тенге за 1 Доллар США (2016 г. = 342), и инфляционное давление было подавлено, с показателем базовой инфляция в 6,5% (2016 г. - 8,8%).

#### Что это означает для нас

Компания Nostrum расположена в самом центре экспортного коридора, который существует между Россией и многочисленными рынками к западу от Каспия. Используя свой ассортимент товарной продукции, состоящий из жидких углеводородов и газа, компания Nostrum имеет возможность удовлетворить многочисленные источники спроса для экспорта и внутренних рынков для максимального увеличения общей реализации. Уровень добычи газа в регионе увеличивается, для стабилизации и увеличения добычи жидких углеводородов на зрелых месторождениях, компания Nostrum имеет уникальную возможность капитализировать свое положение единственных перерабатывающих мощностей сырого газа на северо-западе Казахстана.

### 3 Развитие энергопотребления (млн. тонн нефтяного эквивалента)



- Нефть
- Природный газ
- Уголь
- Гидроэлектрическая энергия
- Возобновляемые источники энергии
- Ядерная энергия

#### Движущие силы рынка

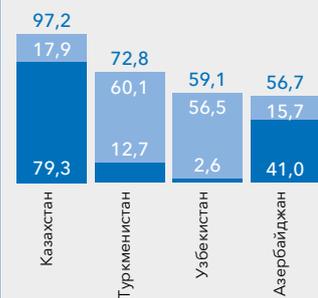
Казахстан является значительным нетто-экспортером нефти и газа, где внутреннее потребление составляет только 26% от общего объема добычи.

5 Хотя большинство природного газа, добытого в Казахстане, обратно закачивается в нефтяные месторождения для способствованию добычи, добыча товарного природного газа в Казахстане выросла и показывает рост уже несколько лет и составляла 22,0 млрд. кубометров в 2016 году (2015 г. = 21.1 млрд. куб. м.). Большая часть экспорта нефти и газа Казахстана осуществляется через российские трубопроводы и магистральные сети, которые пересекают северо-запад страны.

#### Что это означает для нас

Огромные расстояния между рынками Центральной-Азии, долгосрочные установленные торговые отношения и существующая инфраструктура, способствует совместной зависимости между странами экспортерами бывшего СССР. Казахстан, естественно, извлекает пользу от его географически стратегического расположения между Россией и Китаем.

### 4 Конкурентная среда (млн. тонн нефтяного эквивалента)



- Нефть
- Природный газ

#### Движущие силы рынка

Казахстан и Азербайджан являются двумя крупными странами - производителями нефти в Каспийском регионе, добыв в 2016 году соответственно 1,7 млн. бнэ/день и 0,8 млн. бнэ/день. Ожидается, что эти страны будут продолжать лидировать по добыче нефти в регионе. Туркменистан и Узбекистан являются основными производителями газа в регионе, добывая 183 млрд. куб. метров и 172 млрд. куб. метров в 2016 году соответственно. Россия, играет важную роль в регионе, предоставляя транспортный коридор между Каспийским морем и Черным морем, хотя этот регион России не является источником значительных запасов нефти.

#### Что это означает для нас

Выдающаяся роль нефтяной промышленности в Казахстане означает, что снижение цен на нефть во время, и после 2014 года, оказало существенное влияние на экономику страны.

Несмотря на то, что долгосрочные широкие структурные реформы, которые необходимы для устранения этого дисбаланса, в краткосрочной перспективе правительство оказывало значительную поддержку отрасли, пытаясь способствовать росту, развитию и инвестициям. Решение правительства прекратить искусственную поддержку обменному курсу валютной паре KZT/USD имело заметное воздействие на операционные затраты производителей, так как цены восстановились и темпы инфляции оставались под контролем.

# Наша стратегия для будущего роста

Основные цели и задачи на 2018 год	КПЭ	Риски
 <p><b>Стабилизировать объемы добычи</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Концентрация внимания на капитальных затратах для бурения добывающих скважин и росте доказанных запасов</li> <li>• Успешное внедрение системы низкого давления и пуск в эксплуатацию УПГЗ для увеличения объемов добычи жидких углеводородов</li> </ul>	<p><b>Выпуск продукции завода свыше 37 000 бнэ. в сутки</b></p> <p><b>Пуск в эксплуатацию УПГЗ в 2018 года</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Бурение может стать причиной перерасхода средств, и технические сложности могут помешать успешному запуску скважин.</li> <li>• Проект развития УПГЗ и системы низкого давления подвержен рискам связанным с задержкой, не завершением и перерасходом средств</li> </ul>
 <p><b>Продолжать показывать сокращение затрат</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Нацеленность на сокращение общих и административных расходов и эксплуатационных расходов по сравнению с показателями 2017 года</li> <li>• Концентрация внимания на максимальное сокращение затрат на бурение и связанных с ними капитальных вложений</li> </ul>	<p><b>Эксплуатационные, транспортные, общие и административные расходы ниже 11 долл. США/баррель</b></p> <p><b>Капитальные затраты на бурение ниже 90 млн. долл. США</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Высокие цены на нефть могут стимулировать инфляцию, вызванную ростом издержек производства</li> <li>• Чрезмерно агрессивное сокращение издержек может привести к ухудшению производственных результатов</li> </ul>
 <p><b>Рост запасов категории 2P за счет слияний и приобретений</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Постоянное отслеживание возможностей для слияния и поглощения на, и рядом с Чинаревским месторождением, где запасы труднодоступного газа можно извлечь используя инфраструктуру Компании Nostrum</li> </ul>	<p><b>Рост запасов категории 2P (бнэ.) на северо-западе Казахстана</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Любые приобретения сопровождаются геологическим риском, так что ожидаемые показатели запасов могут оказаться ниже после дополнительной оценки</li> </ul>
 <p><b>Налаживание связи между корпоративной ответственностью и ростом Компании</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Возросшее присутствие в местных общинах, и отчетность о благосостоянии сотрудников и безопасных условий труда</li> </ul>	<p><b>Количество человеко-часов без потери рабочего времени (миллионов.)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Правовая основа для защиты окружающей среды и техники безопасности еще не полностью разработана в Казахстане</li> </ul>
 <p><b>Ориентация на повышение стоимости акций</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• После пуска в эксплуатацию УПГЗ начать приносить положительный свободный поток денежных средств после удержания налогов</li> </ul>	<p><b>Нацеленность на свободный поток денежных средств после удержания налогов в 2018 году</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Свободный поток денежных средств будет затронут, если упадет уровень добычи или повысятся издержки</li> </ul>

## Прогнозы, задачи и перспективы на 2018-2020 гг.

- Рост объемов добычи для достижения полной мощности наших перерабатывающих сооружений
- Продлить срок службы существующих скважин для максимального извлечения запасов категории 2P

- Снижение издержек на 20% на основе бнэ. к 2020 году

- Рост запасов и переработка сырого газа, чтобы обеспечить 100% использования газовых заводов в течение многих лет после 2020 года

- Сосредоточить свое внимание на расширении принципов ОКП, ОТ, ТБ и ООС, чтобы включить инициативы, такие, как управление охраной труда и техникой безопасности подрядчика, экологическая отчетность и разработка стратегий сокращения выбросов ПГ

- Приносить после 2020 года значительный свободный поток денежных средств после удержания налогов

**В:** Вы все еще рассматриваете возможность сделок по слиянию и поглощению?

**О:** Внимание, которое мы уделяем сделкам слияния и поглощения, является действительно особенным. Мы, в настоящий момент, рассматриваем область вокруг построенной нами инфраструктуры. Тем же самым образом, как мы приобрели тройку месторождений, мы будем анализировать местные лицензионные участки, чтобы определить, можно ли их привязать к нашей инфраструктуре. В то же время, мы будем заниматься только теми активами, которые, по нашему мнению, увеличат ценность для компании Nostrum, так как у нас есть достаточно существующих запасов, на которых мы можем сосредоточить свои усилия в ближайшей перспективе в районе Чинаревского месторождения. Таким образом, наш подход к сделкам слияния и поглощения является разумно сбалансированным между отдачей которую мы можем создать на наших собственных лицензионных участках и добавленной стоимости любых новых лицензионных участков.

**В:** Как компания Nostrum справилась со своими обязательствами по ОКП, ОТ, ТБ и ООС в течение года?

**О:** Эта та область, на которой мы планируем сконцентрировать больше внимания в течение 2018 года. Мы разочарованы результатами общей частоты зафиксированных происшествий и серьезно настроены полностью расследовать и искать причины того, что вызвало это увеличение в 2017 году, и как мы можем решить эти проблемы. Мы считаем, что в первую очередь, это произошло в результате активизации строительной деятельности в течение года и дорожных инцидентов со стороны подрядчика. Мы рассмотрим наши системы управления подрядчиками, и сосредоточить внимание на внедрение процедур повышения дорожной безопасности среди всех наших подрядчиков, особенно в отношении привлекаемых нами транспортных компаний. Мы планируем провести обзор состояния условий труда, для обеспечения соблюдения установленных требований в области охраны труда и техники безопасности, а также провести встречи с подрядчиками для повышения сознательного отношения к безопасности. Это будет дополнено дальнейшим развитием и внедрением нашей программы знаний на 2018 год в области охраны труда, техники

безопасности, и охраны окружающей среды, которая будет сосредоточена на непрерывное обучение сотрудников и подрядчиков Группы.

Хотя мы и стали свидетелями увеличения нашего коэффициента интенсивности выбросов парниковых газов в 2017 году, это в основном произошло в результате выбросов из-за пуска в эксплуатацию газотурбинной электростанции, которая, как мы ожидаем, будет иметь много полезных факторов в будущем. Электричество, которое вырабатывается этой станцией, используется для электроснабжения наших внутренних операций, включая буровые установки, а также поставляется административным и бытовым потребителям. Тот факт, что мы заменили старые дизельные генераторы, которые использовались для электроснабжения буровых установок на месторождении на электричество с нашей электростанции, привело к общему сокращению выбросов на месторождении.

**В:** Какими будут ваши приоритеты по распределению капитала после наращивания уровня добычи? Вы вернете выплату дивидендов?

**О:** Направлением деятельности на ближайшее будущее является рост уровня добычи для обеспечения увеличения потока денежных средств и снижение доли заемных средств бизнеса. В то же время мы будем стараться добавить запасы, как органически, так и не органически, если прибыльность может быть оправдана. Мы инвестировали более 1 млрд. долл. США в инфраструктуру по переработке газа и стремимся максимально увеличить стоимость этих активов посредством заполнения их как можно больше. Активы являются уникальными в северо-западном Казахстане, районе с богатыми запасами влажного газа, и мы обеспечим, что они реализуют свою максимальную ценность в ближайшие годы.



**Кай-Уве Кессель**  
Главный исполнительный директор

**Для получения дополнительной информации о том, как компания выполнила стратегические цели 2017 года, пожалуйста, смотрите страницу 18**

# Устойчивые результаты деятельности

## Ключевые финансовые показатели

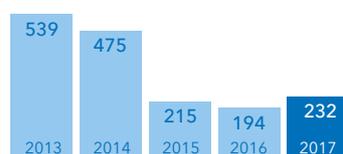
Компания Nostrum имеет четкий план по реализации стратегии роста после завершения строительства УПГЗ, благодаря привлекательным активам, стабильному уровню добычи и серьезному потенциалу роста. Компания находится в уникальном положении для реализации потенциала находящихся вокруг запасов, а разумное финансовое управление привело к формированию устойчивых денежных потоков.

### Выручка (млн. долл. США)



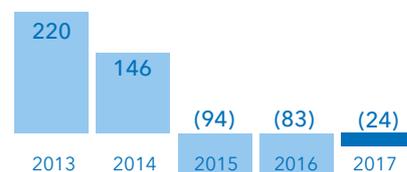
**406** млн. долл. США  
+16,5%

### ЕБИТДА (млн. долл. США)



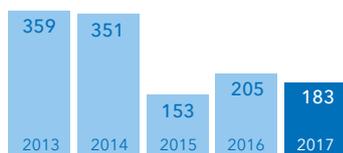
**232** млн. долл. США  
+19,4%

### Чистая прибыль (млн. долл. США)



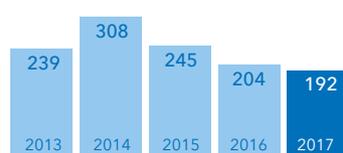
**(24)** млн. долл. США

### Денежные потоки от операционной деятельности (млн. долл. США)



**183** млн. долл. США  
(10,8%)

### Денежные потоки от инвестиционной деятельности (млн. долл. США)



**192** млн. долл. США  
(5,6%)

### Операционные расходы (млн. долл. США)



**57** млн. долл. США  
7,2%

## 2017 год Вехи

В течение 2017 года Компания Nostrum успешно достигла своих ключевых стратегических, финансовых и операционных целей, отраженных в стратегии развития.

Для получения дополнительной информации, пожалуйста, смотрите главу "Деятельность и достижения Совета директоров" на странице 60

## Стратегические этапы развития



### УПГЗ

Несмотря на задержки с пуском в эксплуатацию УПГЗ, Компания добилась значительного прогресса в рамках проекта в течение 2017 года, и ввод в эксплуатацию объекта планируется осуществить в течение 2018 года.

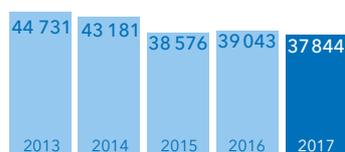
### Подключение к трубопроводу КазТрансОйл

В течение 2017 года, Компания Nostrum успешно завершила строительство и пуск в эксплуатацию трубопровода вторичной сырой нефти, для экспортных продаж через международный экспортный трубопровод Атырау - Самара. Трубопровод КТО значительно уменьшил расходы Nostrum на транспортировку сырой нефти, и обеспечит возможность Компании управлять получением наилучшей цены продажи для сырой нефти более эффективно через промышленный цикл.

## Ключевые нефинансовые показатели

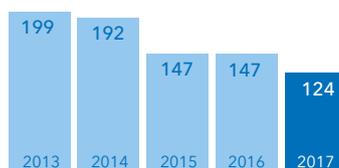
Мы понимаем, что устойчивое развитие и успех нашего бизнеса зависит не только от наших финансовых показателей, но и от высокого качества нашей операционной деятельности, а также оказываемого социального влияния. Мы работаем по всем этим направлениям, и считаем, что задача выполнения нефинансовых показателей является лучшим способом контроля наших достижений по отношению к ним.

### Объемы реализации (бнэ/день)



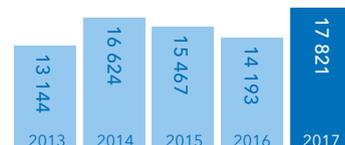
**37 844 бнэ./д**  
(3,1%)

### Запасы 1Р (млн. бнэ)



**124 млн. бнэ.**  
(15,6%)

### Коэффициент интенсивности выбросов парниковых газов (тCO<sub>2</sub>/млн. бнэ.)



**17 821**  
+25,6%

## Финансовые показатели

### Стабильность и высокий уровень развития финансирования

В июле 2017 года Компания Nostrum успешно провела эмиссию новых облигаций на сумму в 725 млн. долл. США со сроком погашения в 5 лет и фиксированной процентной ставкой 8,000% для рефинансирования большей части остатка задолженности со сроком погашения в 2019 году. В феврале 2018 года Компания Nostrum успешно провела эмиссию новых облигаций на сумму в 400 млн. долл. США со сроком погашения в семь лет и фиксированной процентной ставкой 7,000% для рефинансирования остатка своей задолженности со сроком погашения в 2019 году. После этих сделок, Компания Nostrum не имеет обязательств погашения задолженности до 2022.

## Рост базы запасов показатели



## Значительная база активов

Значительная база запасов Компании Nostrum была повторно подтверждена в независимом обзоре запасов этого года, запасы категории 2Р составили 488 млн. бнэ.

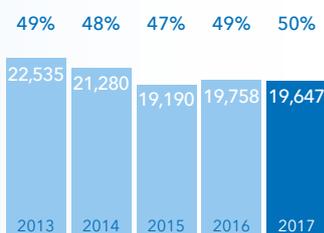
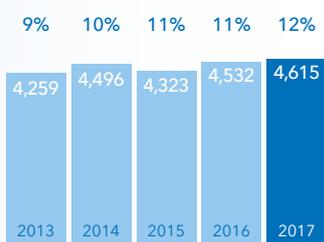
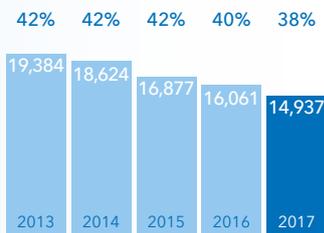
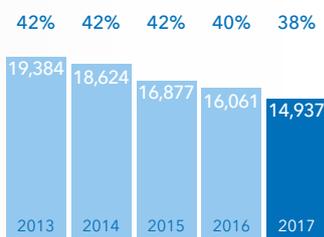
## Успешное техническое обслуживание УПГ1 и УПГ2

Отредактированный график остановки для технического обслуживания в 2017 году был успешно выполнен в течении ожидаемого периода времени, без необходимости полной остановки перерабатывающих мощностей. Компания ожидает длительную остановку завода в течение 2018 года, которая совпадет с подключением УПГ3.

# Наша продукция и технологические процессы

	Качество	Продажи	Ценообразование	Транспортировка
<b>Сырая нефть</b>	<p>Плотность - 0,815 гр/см<sup>3</sup></p> <p>Плотность по API - 42-43 градуса.</p> <p>Среднее содержание серы - 0,4%</p> <p>По качеству наша продукция превосходит образцы сырой нефти других основных нефтедобывающих компаний в Казахстане, которые используются нами в качестве контрольных критериев</p>	<p><b>85%</b> соответствие с СРП</p> <p><b>15%</b> Продается на внутреннем рынке</p> <p>Начиная со II квартала 2017 года, все объемы сырой нефти на экспорт были проданы через трубопровод КТО.</p> <p>В течение 2017 года Компания Nostrum экспортировала приблизительно 50% добытой сырой нефти. Ожидается, что Компания возобновит экспорт в разрешенных Соглашением о разделе продукции объемах 85% в течение 2018 года</p>	<p>Базовая цена на нефть сорта Brent для экспорта железнодорожными вагонами.</p> <p>Базовая цена на нефть сорта Уральская для экспорта по трубопроводу.</p> <p>Размер скидки для продаж на внутреннем рынке составляет примерно 50%.</p>	<p>Транспортируется по нашему собственному 120-ти километровому трубопроводу с месторождения, на наш собственный железнодорожный наливной терминал в г. Уральск.</p> <p>Там она заливается в железнодорожные цистерны и отправляется конечным потребителям в различные пункты назначения.</p> <p>Начиная со II квартала 2017 года, все объемы сырой нефти на экспорт будут доставляться в трубопровод КТО через продление нашего существующего 120-ти километрового трубопровода.</p>
<b>Стабилизированный конденсат</b>	<p>Плотность - 0,750-0,790 гр/см<sup>3</sup>.</p> <p>Плотность по API - 56 градусов</p> <p>Среднее содержание серы - &lt;0,2%.</p>	<p><b>100%</b> этой продукции идет на экспорт</p>	<p>Цена на стабилизированный конденсат определяется на основе цены нефти марки Brent.</p>	<p>Транспортируется по нашему собственному 120-ти километровому трубопроводу с месторождения, на наш собственный железнодорожный наливной терминал в г. Уральск.</p> <p>Там он заливается в железнодорожные</p>
<b>СУГ</b>	<p>Высококачественный.</p> <p>Без олефинов с низким содержанием серы.</p>	<p><b>80%</b> идет на экспорт</p>	<p>Цену для черноморских поставок определяет по международной средиземноморской цене сжиженного углеводородного газа Sonatrach.</p> <p>Котировки Брест для поставок в Восточную Европу</p> <p>Размер скидки для продаж на внутреннем рынке составляет примерно 50%.</p>	<p>Загружается в специальные автоцистерны для СУГ на месторождении и транспортируется на наш железнодорожный терминал в г. Уральск.</p> <p>Там он загружается в железнодорожные цистерны и продается третьим сторонам.</p>
<b>Сухой газ</b>		<p><b>100%</b> продается</p>	<p>Цена согласовывается ежегодно</p>	<p>Транспортировка осуществляется через наш собственный 17-ти километровый трубопровод непосредственно с месторождения в точку подключения с газопроводом «Интергаз Центральная Азия».</p> <p>Продается в точке подключения</p>

Добыча (бнэ в день/%)



## Установка Переработки Нефти

Компания Nostrum завершила строительство нефтеперерабатывающего завода в 2006 году («НПЗ»). В настоящее время НПЗ имеем максимальную годовую пропускную мощность в 400 000 тонн в год.

## Инфраструктура переработки сырого газа

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

## УПГ1 и 2

В настоящее время ГПЗ состоит из двух установок переработки газа, каждая обладает мощностью достаточной для переработки приблизительно 850 млн. кубических метров сырого газа в год. В настоящее время ГПЗ работает на уровне, близком к проектной мощности.

## УПГЗ

Третья установка переработки газа ГПЗ добавит возможность переработки дополнительных 2,5 млрд. куб. метров сырого газа нашим производственным мощностям, доведя, таким образом, общую мощность всех установок до 4,2 млрд. кубических метров в год, увеличив объем производства более чем в два раза. Строительство УПГЗ находится в заключительной стадии и должно быть завершено в 2018 года.

## Электростанция

Электростанция, работающая на газе, связана с ГПЗ, и имеет мощность в 15 мегаватт. Мощность, вырабатываемая электростанцией, является достаточной для удовлетворения существующих и предполагаемых потребностей в энергии для месторождения, и связанной с ним деятельности по мере роста уровня добычи Компании до запланированных 100 000 бнэ/д.

## Газопровод

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

## Трубопровод жидких углеводородов

В 2008 г. компания Nostrum завершила строительство своего собственного 120-ти километрового трубопровода жидких углеводородов. Трубопровод проложен от месторождения до железнодорожного погрузочного терминала Компании в г. Уральск. Максимальная годовая пропускная способность трубопровода составляет более трех млн. тонн.

## Железнодорожный наливной терминал

Компания Nostrum начала строительство своего собственного автоматизированного железнодорожного погрузочного терминала в городе Уральск в 2008 году. В настоящее время железнодорожный погрузочный терминал получает всю добываемую Компанией Zhaikmunaï сырую нефть для внутреннего рынка и экспортный конденсат, и имеет пропускную способность приблизительно четыре млн. тонн сырой нефти и конденсата в год.

## Нефтехранилища

Компания Nostrum имеет объекты хранения емкостью сверх 30 000 кубических метров жидких углеводородов на месторождении, и железнодорожном погрузочном терминале.

## Подключение к трубопроводу КТО

В течение 2017 года Компания Nostrum завершила строительство трубопровода вторичной сырой нефти, для обеспечения экспортных продаж через международный экспортный трубопровод Атырау-Самара, оператором которого является КазТрансОйл. Трубопровод КТО значительно сократил расходы Nostrum на транспортировку сырой нефти на большие чем 50%, и улучшил возможность Компании управлять получением наилучшей цены продажи для сырой нефти через промышленный цикл. Полная стоимость подключения к трубопроводу КТО составила менее 7 млн. долл. США, и проект был завершен в срок, и стоимостью меньше чем было запланировано в бюджете в размере 10 млн. долл. США.

# Активы мирового уровня

У компании Nostrum есть четыре лицензионных участка, все они расположены в Прикаспийском бассейне на северо-западе Казахстана.



## 1 Чинаревское месторождение

Компания Nostrum последовательно доказала свою возможность извлекать финансовую выгоду из значительного углеводородного потенциала Чинаревского месторождения. Этот актив мирового уровня расположен в удобном географическом месте, что обеспечивает нам доступ к широкому выбору путей, транспортному сообщению для доставки нашей продукции конечному потребителю.

## 2 Ростошинское месторождение

## 3 Дарьинское месторождение

## 4 Южно-Гремяченское месторождение

Компания Nostrum подала заявления на продление ее лицензий на Ростошинском, Дарьинском и Южно-Гремяческом и нефтяных и газовых месторождениях на северо-западе Казахстана. Десятилетия успешных разведочных работ доказали, что три месторождения содержат углеводороды, пригодные для промышленной добычи.

- Нефтепровод
- Нефтепровод Nostrum
- Газопровод
- ..... Газопровод Nostrum

# Наш основной актив Чинаревское месторождение

Основным разрабатываемым активом компании Nostrum является Чинаревское месторождение, лицензионный участок площадью в 274 км<sup>2</sup>, который расположен к северу от Уральска, рядом с границей Российской Федерации. Чинаревский лицензионный участок состоит из лицензий на добычу на участке площадью в 185 км<sup>2</sup> и разведку на участке площадью 89 км<sup>2</sup>.

16  
коллекторов

22  
скважины,  
добывающие  
сырую нефть

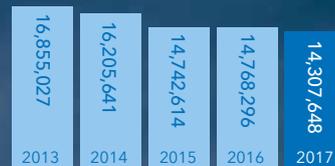
21  
газоконденсатных  
добывающих  
скважин\*

\* по состоянию на 31 декабря 2017 года





Общие объемы добычи  
(бнэ/день)



Распределение запасов 2P на  
Чинаревском месторождении (%)



Сухой газ    Сырой конденсат и нефть    СУГ

47%    38%    15%

# Чинаревское месторождение / продолжение

## Стабильная экономическая среда

### Лицензия на поисково-разведочные работы и добычу

В мае 1997 года компания Nostrum впервые получила лицензию на разведку и разработку Чинаревского месторождения. Текущая лицензия на добычу, выданная в 2008 году, покрывает 185 квадратных километров, и действительна до 2031 года для северо-восточного Турнейского пласта, и до 2033 года для всех других резервуаров и горизонтов, содержащих нефть и газ.

### Соглашение о разделе продукции (СРП)

Унаследованное СРП существует между Компанией Nostrum и правительством Республики Казахстан, которое устанавливает границы разведки и разработки для Чинаревского месторождения. В СРП также описываются соответствующие роялти, доли прибыли и налоги, подлежащие уплате Правительству.

### Прогноз

Срок действия текущей лицензии и СРП истекает в 2031 году (в отношении северо-восточного Турнейского пласта), и в 2033 году (для всей остальной части Чинаревского месторождения), и Компания Nostrum должна в течение этого периода соблюдать условия разрешения на разведку, разрешения на добычу и планы разработки. До сегодняшнего дня Компания выполняла все свои обязательства по капитальным вложениям в соответствии с СРП.

**95**  
**СКВАЖИН**  
и боковых отводов  
стволов скважин  
пробурено по  
условиям СРП,  
начиная с 2004 года

## Геология, запасы и бурение

### Геология

Чинаревское месторождение представляет собой многоярусную структуру, состоящую из 16 пластов и 52 участков, которые распределены по трем районам. Коммерческие запасы углеводородов были обнаружены в Нижнепермских, Башкирских, Бобриковских, Турнейских, Муллинских, Ардаатовских и Бийско-Афонинских пластах.

### Запасы

Исходя из данных, включенных в Отчет Ryder Scott от 1 января 2018 года, доказанные и вероятные запасы Чинаревского месторождения составляют 358 млн. бнэ. (В 2016: 379 млн. бнэ.). Доказанные запасы составляют 124 млн. бнэ. (2016: 147 млн. бнэ.) и вероятные запасы составляют 234 млн. бнэ. (2016: 232 млн. бнэ.). Нефть и конденсат составляют 135 млн. баррелей доказанных и вероятных запасов (2016: 144 млн. баррелей), СУГ составляет 54 млн. баррелей (2016: 56 млн. баррелей) и товарный газ 168 млн. бнэ. (2016: 179 млн. бнэ.).

### Бурение

Первоначальное открытие углеводородных залежей на Чинаревском месторождении было сделано во время разведочного бурения, которое проводилось в Советскую эпоху. После этого открытия, 95 скважин и боковых отводов стволов скважин было пробурено по условиям СРП между 2004 - 2017 гг.

Наша программа бурения на 2017 год была успешно выполнена, и по состоянию на 31 декабря 2017 года, добыча на Чинаревском месторождении ведется на 22 нефтяных скважинах и 21 газоконденсатной добывающей скважине. Три новые добывающие скважины были введены в эксплуатацию в 2017 году.

Компания планирует сделать приоритетом бурение четырех новых добывающих скважин на Чинаревском месторождении, как часть нашей программы бурения скважин на 2018 год. Когда результаты бурения скважин будут известны, Компания сможет решить, как лучше продолжить программу бурения в оставшейся части года.

## Стационарные объекты

### Местоположение

Наши производственные мощности расположены в удобных географических местах, что обеспечивает нам доступ к широкому выбору путей транспортного сообщения для доставки нашей продукции конечному потребителю. Близость к крупным междуна-

родным железнодорожным линиям и нефтегазовым трубопроводам, предоставляет удобный транспорт для рынков в Центральной Азии и Восточной Европе. В 2017 году Компания закончила строительство короткого трубопровода для обеспечения доступа к трубопроводу КазТрансОйл («КТО») для транспортировки своей экспортной сырой нефти. Этот трубопровод был завершен в пределах бюджета, с общей стоимостью в 7 млн. долл. США, и он сократил расходы на транспортировку сырой нефти на 50%.

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

После завершения в 2008 году, и пуска в эксплуатацию в 2009 году, наш 120-ти километровый нефтепровод и железнодорожный погрузочный терминал, расположенный в Ростошах, рядом с Уральском, использовался для транспортировки нашей сырой нефти и стабилизированного конденсата. Сырая нефть транспортируется через трубопровод от Чинаревского месторождения к железнодорожному погрузочному терминалу, где она сначала хранится, и затем транспортируется железнодорожными цистернами конечным потребителям. Разделение между нашим стабилизированным жидким конденсатом и сырой нефтью, происходит во время транспортировки через тот же самый трубопровод, используя систему разделения порций. Это обеспечивает отсутствие негативного влияния на качество продукции, которое произошло бы при транспортировке по многопользовательскому магистральному трубопроводу, а также предоставляет возможность запрашивать более высокие экспортные цены. Максимальная годовая пропускная способность нашего нефтепровода составляет 3 млн. тонн в год. Пропускная способность железнодорожного погрузочного терминала, куда прибывают сырая нефть и конденсат, составляет 3-4 млн. тонн в год.

Дополнительная используемая инфраструктура также включает в себя отдельные резервуары для хранения сырой нефти и конденсата, расположенные как в пределах месторождения, так и на территории железнодорожного терминала, и наливные сооружения в цистерны в железнодорожном терминале. Этот терминал позволяет одновременно выполнять налив в 32 железнодорожные цистерны. Там также можно найти и первую установку для улавливания легких газов в истории Казахстана. Наша инфраструктура сможет приспособиться к прогнозируемому увеличению в пропускной способности, в соответствии с нашей стратегией удвоить уровень добычи.

# Работа над увеличением потенциала Ростошинское, Дарьинское и Южно- Гремяченское месторождения



Приобретения, которые приводят к росту биржевой стоимости акций, являются частью нашей стратегии роста. В 2013 году мы приобрели три дополнительных месторождения в пределах 120 км. от Чинаревского месторождения, чтобы добавить дополнительные резервы в наш портфель активов.

## Завершено приобретение прав на недропользование

Компания Nostrum имеет права на 100% использование ископаемых ресурсов трех нефтегазовых месторождений Прикаспийского Бассейна к северо-западу от Уральска, приобретенных по договору покупки активов в 2013 году. 1 марта 2013 года вступили в силу дополнительные соглашения, в отношении этих прав, подписанные с Министерством нефти и газа.

## Геология

Десятилетия успешных разведочных работ доказали, что три месторождения содержат углеводороды, пригодные для промышленной добычи. Основные залежи углеводородов расположены в Башкирском ярусе каменноугольного периода, с пластами Пермско-карбоновой эры. Значительная оценка потребуется до начала разработки для разведки существующих залежей и более глубоких сечений.

## Оценочная программа

В течении 2016 года мы пробурили оценочную скважину на Ростошинском месторождении. Результаты этой оценочной скважины, которые были получены в 2017 году, изменили геологическую модель Ростошинского месторождения, а также увеличили потенциал запасов Башкирского разреза прилегающего Дарьинского месторождения.

## Общая комбинация запасов

Nostrum демонстрирует выдающиеся показатели конвертации запасов. Независимый отчет по запасам составленный Ryder Scott, от 1 января 2018 года, показывает, что у Компании Nostrum есть 488 млн. бнэ. доказанных и вероятных запасов, из которых 131 млн. бнэ. содержится в тройке месторождений. В соответствии с нашей стратегией, мы будем продолжать наращивать нашу базу запасов и обеспечивать рост объемов добычи.

## Условные запасы

Дополнительно к оценочным запасам категории 2P, условные запасы были обнаружены на Чинаревском, Ростошинском, Дарьинском и Южно-Гремячинском лицензионных участках. Условные запасы 1C+2C оцениваются, по состоянию на 1 января 2018 года для Чинаревского месторождения в 105,4 миллионов баррелей жидких углеводородов и 419,5 миллиардов кубических футов товарного газа. Для трех дополнительных лицензионных участков, условные запасы составляют 12,7 миллионов баррелей жидких углеводородов и 202,5 миллиардов кубических футов товарного газа.

**60-120 км**  
от Чинаревского  
лицензионного участка

# Осуществляем положительное влияние

В основе подхода компании Nostrum к корпоративной социальной ответственности лежит желание оказывать положительное, долгосрочное влияние, для всех заинтересованных сторон в ходе нашей коммерческой деятельности.

С тех пор как мы начали нашу коммерческую деятельность более 20 лет назад, компания Nostrum старалась быть ответственной и прозрачной компанией, для которой общественные интересы являются ключевым фактором, который влияет на все принимаемые нами.

Наш Совет директоров и высшее руководство, предано относятся к созданию прибыли как для Казахстана, так и для наших акционеров при помощи соблюдения твердых принципов должного управления.

Поэтому успех и устойчивость нашего бизнеса имеет свою основу в активном и этическом управлении нашим персоналом, нашими сообществами и окружающей средой.

## Политика и приоритеты ОКП, ОТ, ТБ и ООС

Отдел ОКП, ОТ, ТБ и ООС в Компании Nostrum ориентирован на улучшение управления и сокращения рисков, касающихся качества, охраны здоровья, техники безопасности и окружающей среды, и предотвращения любых травм и заболеваний сотрудников. Это достигается за счет предоставления обширных правил и инструкций, основанных на ряде четко определенных стратегических целей.

## Лидерство и приверженность

Руководство будет оказывать видимое и активное участие в разработке, и соблюдении культуры ОКП, ОТ, ТБ и ООС.



## Организация

Организация и ответственность за управление вопросами ОКП, ОТ, ТБ и ООС четко определены и задокументированы.



## Персонал, компетентность и поведение

Весь персонал будет отобран, обучен и развит для выполнения своих обязанностей компетентным образом и в безопасных рабочих условиях.



## Потенциальные риски и последствия

Потенциальные риски определяются, риски оцениваются и осуществляются соответствующие меры контроля.



## Проектирование

Средства разрабатываются для соблюдения кодексов практики и технических условий, эксплуатационных требований и нормативных положений, практики безопасности и охраны окружающей среды.



## Эксплуатационная деятельность

Для всех операций, связанных с разведкой, разработкой, добычей и транспортировкой углеводородов будут определены безопасные условия труда.



## Работа с подрядчиками

Система контроля для поставщиков и подрядчиков разрабатывается и внедряется для обеспечения их соответствия правовым требованиям Республики Казахстан и стандартов ОКП, ОТ, ТБ и ООС компании.



## Планирование и контроль деятельности

Задачи планируются в соответствии с установленными основными показателями эффективности для оценки прогресса внедрения деятельности ОКП, ОТ, ТБ и ООС.



## Управление чрезвычайными и кризисными ситуациями

Четырьмя основными приоритетами в управлении при чрезвычайных обстоятельствах являются: Люди, окружающая среда, активы и репутация. Организационные мероприятия, производственные мощности и обучение предоставляется для обеспечения эффективного реагирования на чрезвычайную или кризисную ситуацию.



## Диалог с участием заинтересованных сторон и документация

Установлен активный диалог с заинтересованными сторонами и общинами в целях обеспечения уверенности в целостности нашей деятельности строительным нормам и спецификациям, эксплуатационным требованиям и нормативным правилам, технике безопасности и защите окружающей среды.



## Аудит и проверка

Независимый аудит и система проверки были реализованы для оценки эффективности управления ОТ, ТБ и ООС и выявления областей, в которых необходимы улучшения.





# Наш персонал

Мы гордимся многообразием нашего персонала, и верим, что это вносит свой вклад в успех и устойчивость нашего бизнеса.

## Разнообразие

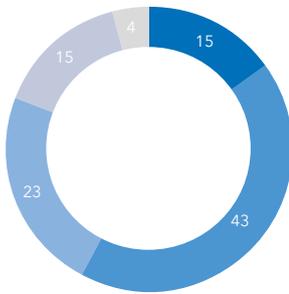
Компания Nostrum гордится тем, что трудоустраивает многообразный персонал, охватывающий многочисленные возрастные группы, национальности и половые принадлежности. Все сотрудники и подрядчики защищены Кодексом корпоративной этики компании Nostrum, который утверждает, что они никогда, и ни при каких условиях не должны становиться объектом незаконной дискриминации по расовому, религиозному, национальному, возрастному и половому признаку, а так же вследствие ограниченных физических возможностей, своей сексуальной ориентации и политических взглядов.

У руля бизнеса находится преданный и опытный коллектив высшего руководства, который вносит возрастное и национальное многообразие. В их число входят следующие руководители:

- Кай-Уве Кессель, Главный исполнительный директор
- Томас Ричардсон, Главный финансовый директор
- Томас Хартнетт, Главный юристконсульт и секретарь компании
- Аркадий Епифанов, Главный коммерческий директор
- Сергей Хафизов, Начальник отдела развития бизнеса
- Хайнц Вендель, Главный операционный директор

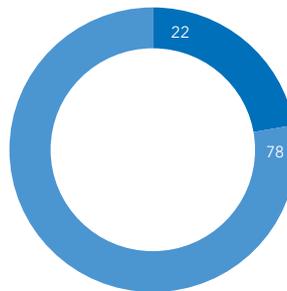
Мы воодушевлены гендерным многообразием нашего Совета директоров, и в новой созданной команде из 20 функциональных руководителей, которые отвечают за каждое отдельное подразделение в коммерческой деятельности компании Nostrum, и которые подчиняются высшему руководству. Мы надеемся, что это поддержит амбиции для еще большего гендерного разнообразия в коллективе высшего руководства, который на сегодняшний день состоит только из мужчин.

**Возрастное многообразие Группы Nostrum в 2017 году (%)**



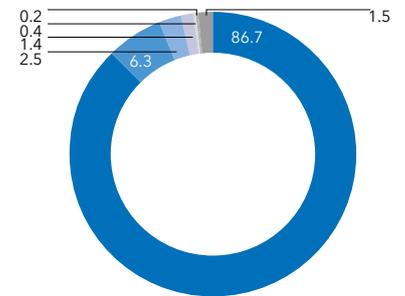
- <30
- 30 < 39
- 40 < 49
- 50 < 59
- 60+

**Гендерное многообразие Группы Nostrum в 2017 году (%)**



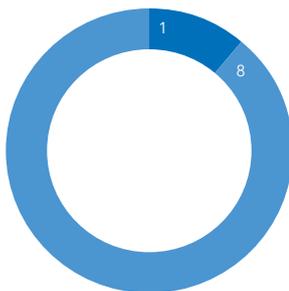
- Женский
- Мужской

**Многообразие национальностей Группы Nostrum в 2017 году (%)**



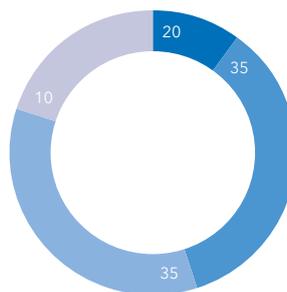
- Казахи
- Русские
- Немцы
- Англичане
- Бельгийцы
- Азербайджанцы
- Прочие

**Гендерное многообразие Совета директоров Компании Nostrum**



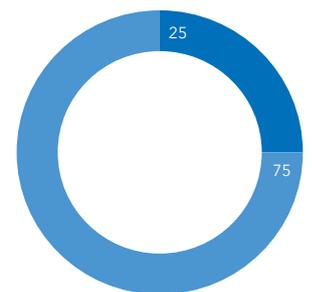
- Женский пол
- Мужской пол

**Возрастное многообразие функциональных руководителей в 2017 году (%)**



- 30-39
- 40-49
- 50-59
- 60 или старше

**Гендерное многообразие функциональных руководителей в 2017 году (%)**



- Женский
- Мужской пол

## Наш персонал продолжение

### Взаимоотношение в коллективе и социальные гарантии

Мы являемся одним из крупнейших работодателей в Западном Казахстане, и 947 из 989 сотрудников Группы находятся в Казахстане. Мы также привлекаем персонал в пяти странах и дополнительно к нашим активам и филиалам в Казахстане, у нас есть офисы в Амстердаме, Лондоне, Санкт-Петербурге и Брюсселе.

### Вознаграждение и рост уровня заработной платы

Компания Nostrum является неотъемлемым партнером сообщества и предлагает всем своим сотрудникам конкурентные пакеты заработной платы, включая наших местных сотрудников с полным соблюдением всех требований и инструкций всех контролирующих органов и структур. Средняя месячная заработная плата местных сотрудников в 2017 году сократилась на 2%, в результате смены кадров и увольнения высокооплачиваемого персонала.

Дополнительно к вознаграждению, компания Nostrum также предлагает персоналу не денежные формы оплаты труда в отношении:

- Социального обеспечения
- Пенсионных фондов
- Медицинской помощи и здравоохранения
- Страховых программ



### Обучение и профессиональная подготовка

Мы ориентированы на формировании навыков в местном сообществе. По условиям нашего СРП, от нас требуется соблюдать прирост в 1% в год в области расходов на разработку Чинаревского месторождения. Мы также выполняем обязательства в отношении подготовки кадров в рамках соглашений на недропользование Ростошинского, Дарьинского и Южно Гремяческого месторождений. В 2017 году компания Nostrum оказала поддержку 721 сотруднику, которые с пользой воспользовались программами в области образования и профессиональной подготовки.

Наши сотрудники и их дети имеют право на получение образовательных грантов и финансовой поддержки для оказания помощи с расходами при обучении в университете и колледже. Помощь с получением высшего образования доступна на преференциальной основе для студентов, которые показали академическую успеваемость, и тем, кто успешно поступил в учебные заведения.

Образовательные стипендии для аспирантов так же могут быть выделены на производственной основе.

Следующие категории сотрудников компании Nostrum получили профессиональную подготовку в 2017 году:

### Тематическое исследование о благосостоянии

Компания Nostrum придает большое значение созданию интегрированного и безопасного сообщества для наших сотрудников. Наш вахтовый поселок на месторождении для сотрудников предоставляет более 460 спальных мест и современные условия проживания, включая столовую, зоны отдыха и поликлинику. Это обеспечивает нашим сотрудникам на месторождении комфортные жилищные условия внутри закрытого помещения на протяжении всего года.

Наш медицинский центр на месторождении поддерживает здоровье и благосостояние наших сотрудников. Медицинский центр оснащен для выполнения незначительных медицинских процедур и обеспечивает доступ работникам к услугам здравоохранения без необходимости совершать поездки.





Общая стоимость программ обучения в 2017 году:

**2 502 761** долл.  
**США**

Общее количество учебных дней в 2017 году

**12 956**

Количество сотрудников участвовавших в программе в области образования и профессиональной подготовки в 2017 году:

**721**

## Права человека и Кодекс корпоративной этики компании Nostrum

Компания Nostrum стремится поддерживать принципы культуры внутри всей Группы, которые признают международные стандарты прав человека. Выполнение наших обязанностей по соблюдению прав человека имеет решающее значение для роста и устойчивости нашей Компании. Кодекс корпоративной этики компании Nostrum содержит определенные принципы ведения бизнеса и неполное краткое описание того, что Nostrum считает допустимым поведением своих сотрудников. Эти принципы включают в себя положения, касающиеся прав человека и многообразия на рабочем месте. Нарушение данного Кодекса корпоративной этики может привести к дисциплинарным взысканиям, в том числе к увольнению или уголовной ответственности.

Копия Кодекса корпоративной этики доступна в внутрикорпоративной сети Группы как на русском, так и на английском языках, и может быть загружена с нашего сайта: [www.nog.co.uk](http://www.nog.co.uk)

## Закон о современном рабстве

После вступления в силу Закона о современном рабстве 2015 года, мы пересмотрели условия наших операционных контрактов на поставку, заключенных с Zhaikmunaï LLP, эксплуатационной дочерней компанией Группы, и обновили их, включив положение, требующее от всех поставщиков соблюдения Кодекса. Всем таким поставщикам предоставляется копия Кодекса при заключении с Группой любого договора поставки. Обновленные условия поставок также обязывают любого поставщика Группы следить, чтобы любое связанное с ним лицо, которое предоставляет услуги или товары согласно контракту поставщика с Группой, выполняло это только на основе письменного договора, который заставляет соблюдение условия договора эквивалентным стандартным контрактам на поставку Группы. Цель этого положения заключается в уменьшении рисков связанных с рабством и торговлей людьми, происходящих ниже по каналам поставок. Кроме того, обновленные условия поставки также обязывают поставщиков ежегодно подтверждать в письменной форме свое соблюдение Кодекса, и представлять любые подтверждающие доказательства о выполнении данных условий, которые может запросить Группа.

Копия нашего Отчета о современном рабстве и информационной открытости представлена на нашем веб-сайте: [www.nog.co.uk](http://www.nog.co.uk)

## Политика предоставления изобличающей информации

У нас есть Политика рассмотрения изобличающей информации, в которой учитывается Кодекс деловой практики, опубликованный Британским институтом стандартов, и организацией Общественная забота на рабочем месте, который распространяется на всех лиц, работающих в Группе на всех уровнях и рангах. В Политике предоставления изобличающей информации изложены контактные данные трех сотрудников по взаимодействию с персоналом, которые владеют различными иностранными языками, в целях сообщений о любых проблемах. В Кодексе также упоминается Политика предоставления изобличающей информации, и лицо, которое добросовестно сообщит о любой ситуации, будет защищено от любых санкций. Копия Политики предоставления изобличающей информации доступна в нашей внутрикорпоративной сети Группы, на русском и английском языках, а также на сайте Компании: [www.nostrumoilandgas.com/ru/Корпоративное-управление](http://www.nostrumoilandgas.com/ru/Корпоративное-управление).

На момент написания данной информации, мы не получали никаких сообщений в рамках нашей политики предоставления изобличающей информации, о принудительном/не добровольном труде, или торговле людьми в связи с нашей деятельностью или в каналах поставок.

Для получения более подробной информации, пожалуйста, посетите веб-сайт: [www.nog.co.uk](http://www.nog.co.uk)

## Платежи правительствам

Компания Nostrum привержена принципам прозрачности в своей деловой активности и в платежах правительствам. В 2016 году компания Nostrum, и ее дочерние предприятия, выплатили правительствам в общей сложности 12 337 323 долл. США. Отчет о выплатах правительствам в 2017 году будет подготовлен нами в первой половине 2018 года.

Для получения более подробной информации, пожалуйста, посетите наш веб-сайт: [www.nostrumoilandgas.com/en/transparency](http://www.nostrumoilandgas.com/en/transparency).

## Политика по борьбе с коррупцией и взяточничеством

Для получения дополнительной информации относительно политики Группы по борьбе с коррупцией и взяточничеством, пожалуйста, смотрите страницу 57.

# Охрана труда и техника безопасности

Безопасность и благополучие наших сотрудников имеет чрезвычайно важное значение для компании Nostrum. Управление ОКП, ОТ, ТБ и ООС является приоритетным и наиболее важным в устойчивости и успехе нашего бизнеса. Компания Nostrum постоянно стремимся улучшать наши показатели ОКП, ОТ, ТБ и ООС.



тельных процедур дорожной безопасности среди всех подрядчиков, и особое внимание будем уделять транспортным компаниям, которые мы привлекаем к работе, для обеспечения выполнения наших стандартов безопасности. Это является частью общего побуждения улучшить практики управления подрядчиками внутри Компании в 2018 году. Программа знаний ОТ, ТБ и ООС 2018 года будет разбита как на теоретические, так и практические компоненты, включающие в себя обучение, демонстрации, семинары и выездные проверки. Владельцы контрактов будут в партнерских отношениях с Отделом ОКП, ОТ, ТБ и ООС, для координации инициатив ОТ, ТБ и ООС и участия в совместных инспекциях объектов подрядчика. Внешний поставщик услуг предоставит корпоративное обучение ОТ, ТБ и ООС в формате системы «подготовки инструкторов», которая нацелена на обеспечение получения каждым инспектором обучения, которое позволит им информировать коллег и сотрудников подрядных организаций о соответствующих требованиях ОТ, ТБ и ООС. Цели КПЭ программы знаний будут установлены для всех эксплуатационных менеджеров и инспекторов, и они будут регулярно контролироваться и докладываться.

Программа знаний ОТ, ТБ и ООС 2018 года является компонентом сертификатов Компании ISO 140001 Природоохранная система управления и ISO 45001 Охрана труда и техника безопасности.

Наши программы ОКП, ОТ, ТБ и ООС ориентированы на минимизацию травм и несчастных случаев в результате нашей операционной деятельности, и являются предметом постоянного контроля для обеспечения их актуальности и эффективности.

Руководство Компании Nostrum играет ведущую роль в поощрении передовых стандартов ОКП, ОТ, ТБ и ООС и сотрудники и подрядчики оснащены необходимыми знаниями и применением требований охраны труда и техники безопасности. Все сотрудники разделяют ответственность за безопасные условия труда, и мы решительно и открыто призываем вмешиваться и докладывать о небезопасных действиях или условиях.

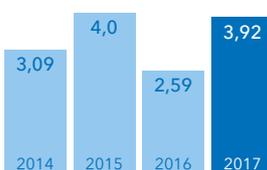
## Соблюдение норм охраны труда и техники безопасности

Частота происшествий с потерей трудоспособности (часы)<sup>1</sup>



## Соблюдение норм охраны труда и техники безопасности

Общая частота зафиксированных происшествий<sup>2</sup>



## Отчетность по ОКП, ОТ, ТБ и ООС

В 2017 году Компания Nostrum разработала простую систему, позволяющую сотрудникам сообщать руководству о рисках и небезопасном поведении. Рапорты извещения охраны труда, техники безопасности и охраны окружающей среды («ОТ, ТБ и ООС») доступны для всех сотрудников на казахском, русском и английском языках, и предназначены для того, чтобы стимулировать своевременное сообщение об инцидентах, связанных с техникой безопасности и предложений по совершенствованию принципов ОТ, ТБ и ООС. Система позволяет централизованно собирать данные, и эффективно координировать последующие действия. Соответствующие меры затем могут быть приняты руководством для предотвращения травм сотрудников или ущерба имуществу или окружающей среде. Сотрудники и подрядчики должны сообщать о всех инцидентах, связанных с охраной труда, которые затем регистрируются, исследуются и классифицируются Группой расследования причин инцидента, которая находится в подчинении Отдела ОКП, ОТ, ТБ и ООС.

В 2017 году наша общая частота зафиксированных происшествий (ОЧЗП) составила 3,92, и частота происшествий с потерей трудоспособности (ЧППТ) составила 2,48. В 2018 году мы будем пытаться достичь показателей ЧППТ 1,8, и мы будем активно анализировать причины увеличения этой частоты, и как мы сможем гарантировать продолжительную безопасность наших сотрудников и подрядчиков. Увеличение в 2017 году в первую очередь было вызвано инцидентами с подрядчиками во время строительства УПГЗ, а также дорожными инцидентами со стороны подрядчика. В 2017 году общий показатель ЧППТ для наших эксплуатационных функций, за исключением подрядчиков по УПГЗ составил 1,44, ниже нашего целевого показателя в 2,0. Это демонстрирует необходимость внедрения дополни-

## Управление рисками

Система управления рисками Компании Nostrum предназначена для управления, контроля и сообщения о рисках, которые могут повлиять на достижение Компанией стратегических целей или нарушить нормативные требования. Тщательная оценка риска осуществляется без каких-либо исключений до начала осуществления всех проектов в целях выявления опасностей, связанных с ними рисков и мер контроля. Рабочая деятельность не начнется на месторождении до тех пор, пока все меры по снижению риска не будут полностью выполнены.

1. Частота происшествий с потерей трудоспособности (ЧППТ) - количество потерянного времени из-за травм (смертельных исходов + случаев временной потери трудоспособности) в течение последних 12 месяцев на 1 миллион отработанных человеко-часов.
2. Общая частота зафиксированных происшествий (ОЧЗП) - общее количество зафиксированных происшествий (смертельных случаев, случаев временной потери трудоспособности, случаев требующих медицинского лечения, случаев ограничения трудоспособности) на миллион отработанных человеко-часов.

## Управление ОТ, ТБ и ООС подрядчиков

Система контроля для поставщиков и подрядчиков была разработана и внедрена для обеспечения их соответствия правовым требованиям Республики Казахстан и стандартам ОТ, ТБ и ООС Компании. Ревизии и инспекции подрядчика помогают обеспечить деятельность подрядчика без травм, потери рабочего времени и воздействия на окружающую среду. Дополнительно к плановым инспекциям ОТ, ТБ и ООС производственных объектов, мы провели семь аудиторских проверок Системы управления ОТ, ТБ и ООС подрядчиков в 2017 году. По итогам аудиторских проверок для повышения промышленной безопасности, были определены области ОТ, ТБ и ООС-требующие улучшения, и были разработаны планы по устранению недостатков для улучшения выполнения Компанией охраны труда и техники безопасности.

## Общественный и социальный обзор

Мы поддерживаем наши местные сообщества путем финансирования социальной инфраструктуры и общественных проектов.

Компания Nostrum поддерживает дополнительные социальные инфраструктурные и благотворительные проекты в интересах местных общин, и в соответствии с условиями нашего СРП. Ключевые инициативы в 2017 году включали в себя:

- Финансирование местных школ и образовательных проектов в Западно-Казахстанском регионе.
- Спонсорство инвестиционного форума WestKazInvest в Западном Казахстане. Главной темой WKI 2017 года было развитие нефтегазового сектора, и в форуме приняли участие производители, представители нефтегазового сектора, правительственные учреждения, студенты, общественность и экологические ассоциации.
- Спонсорство спортивных мероприятий, включая Западно-Казахстанскую федерацию волейбола, обеспечение спортивным инвентарем и экипировкой до 75 игроков. Кроме того, Федерация провела десять спортивных турниров в 2017 году, и спонсорская поддержка Компании Nostrum позволила игрокам, в том числе с инвалидностью, соревноваться на региональном и национальном уровне.
- Финансирование расходов на мероприятия в честь Дня города Молодежной Общественной Ассоциации «Жас Канат».
- Финансирование праздничных мероприятий и вклад в социальное развитие в течение года в Акиматы Январцево, Белес и Сулуколь.

## Взнос в ликвидационный фонд

В соответствии с условиями СРП и соглашениями недропользования для Ростшинского, Южно-Гремяческого и Дарьинского месторождений, Компания Nostrum создает ликвидационный фонд в размере 23 миллионов долл. США для обеспечения средств для удаления разливов нефти и ликвидацию имущества в конце срока СРП. 6,66 млн. долл. США находится на счетах с ограниченным использованием в качестве депозита ликвидационного фонда (2016: 5,98 миллионов долларов США).

# Наша среда

Мы признаем важность сведения к минимуму нашего воздействия в тех областях, в которых мы осуществляем свою деятельность, в целях предотвращения ущерба природной среде.

Наш подход к охране окружающей среды следует структурным обязательствам набора ежегодных экологических задач.

Эти основные приоритеты соответствуют стратегическим, нормативным и коммуникационным задачам, и сформированы в соответствии с нормативно-правовыми требованиями Казахстана. Мы управляем нашей техногенной нагрузкой при помощи программы мониторинга месторождения, которая имеет тщательные системы контроля в отношении:

- Загрязнения воздуха;
- Рациональное использование и защита водных ресурсов;
- Защита земельных ресурсов;
- Контроль и рациональное пользование недрами;
- Защита флоры и фауны;
- Радиологическая, биологическая и химическая безопасность;
- Экологического образования и информации; и
- Исследования, разведка, разработка и другие работы.

Дополнительно к своей способности контроля, наша программа мониторинга месторождения выявляет любые потенциальные эксплуатационные воздействия на экологию, что позволяет нам принимать незамедлительные меры по исправлению положения в случае каких-либо инцидентов.

Цели программы:

- Получение актуальной информации, необходимой для принятия решений по поводу природоохранной политики, в том числе контрольные показатели качества окружающей среды и сбор информации о нормативно-правовых актах, применимых к воздействию на окружающую среду производственных процессов;
- Обеспечение полного соответствия с природоохранным законодательством Республики Казахстан;

- Снижение негативного влияния производственных процессов на окружающую среду;
- Повышение эффективности использования природных энергетических ресурсов;
- Разработка превентивных оперативных мер аварийного реагирования;
- Повышение уровня экологических знаний и ответственности среди сотрудников и руководителей;
- Подготовка докладов о природоохранной деятельности и рисках для здоровья местного населения;
- Обеспечение более тщательного соблюдения природоохранных требований;
- Увеличение эффективности системы управления ОКП, ОТ, ТБ И ООС (обеспечение качества продукции, охрана труда, техника безопасности и охрана окружающей среды); и
- Учет экологических рисков при принятии финансовых и инвестиционных решений.

Методы и средства управления программой:

- Разработка обязательных критериев, которые необходимо учитывать при мониторинге на местах;
- Определение времени, продолжительности и частоты мониторинговой деятельности и проведения измерений на местах;
- Разработка детальных методик мониторинга;
- Определение районов взятия образцов и мест измерения;
- Определение методов и частоты учета, анализа и доклада данных;
- Разработка расписания внутренних проверок и процедур для устранения нарушений национального природоохранного законодательства, включая внутреннюю реакцию компании на любые нарушения;
- Мониторинг процедур обеспечения качества;

- Разработка планов действий в чрезвычайных ситуациях;
- Формирование организационной и функциональной структуры внутренней ответственности сотрудников за проведение мониторинга окружающей среды на местах; и
- Сбор прочих данных об организации и проведении мониторинга окружающей среды на местах.

## Соблюдение законодательства

Компания Nostrum привлекает независимого аудитора для измерения и оценки нашего воздействия на окружающую среду. Компания АМЕС впервые провела «Аудит по выполнению нормативов по Охране труда, техники безопасности и окружающей среды» для Компании Nostrum в 2007 году, и с 2011 года они продолжали выпускать ежегодно полный и исчерпывающий документ, описывающий содержание, методологию и результаты природоохранной деятельности Компании Nostrum. Наш отчет АМЕС за 2017 год показывает, что все программы мониторинга окружающей среды были проведены в соответствии с установленным объемом, и обеспечили надежный контроль требований процесса.

Основываясь на аудите 2017 года, основными выводами компании АМЕС были следующие:

- Несмотря на возникающие негативные тенденции на мировом рынке нефти, Компания Nostrum последовательно продолжает инвестировать в программы для обеспечения устойчивой добычи и переработки продукции.
- Компания Nostrum соблюдает все необходимые процедуры, необходимые для обоснования выбросов в атмосферу, и принимает меры для сведения к минимуму воздействия на атмосферный воздух. Результаты мониторинга за последние восемь лет свидетельствуют о снижении концентрации загрязняющих веществ в атмосферном воздухе.
- Компания Nostrum соблюдает все необходимые процедуры, связанные с обоснованием, накоплением, удалением, утилизацией и устранением отходов производства и потребления.
- Состояние водных и земельных ресурсов Компании Nostrum является стабильным благодаря природоохранным инициативам Компании. Эти данные подкрепляются долгосрочным мониторингом состояния окружающей среды.

Частью экологической программы контроля Компании является точный мониторинг состояния воздуха, почвы, поверхностных и подземных вод, который осуществляется на регулярной основе. Компания полностью привержена продолжению выполнения этой

работы в целях обеспечения соблюдения санитарных и эпидемиологических требований, а также конкретных требований охраны окружающей среды Республики Казахстан, и в целях предотвращения экологических инцидентов.

## Воздух

Воздействие эксплуатационной деятельности компании Nostrum определяются объемом выбросов (химическое загрязнение), а также физическими факторами (шум, вибрация, излучение и температура окружающей среды), все эти показатели контролируются. Выбросы были определены в качестве существенного риска, и мониторинг выбросов используется для проверки соблюдения определенных предельных значений выбросов с помощью контрольно-измерительных приборов и методик расчета.

Был осуществлен ряд мероприятий по сокращению выбросов, в том числе:

- Выбор оборудования для снижения выбросов в ходе проектирования емкостей хранения нефти на установке переработки нефтеналивного терминала, сокращая загрязняющие выбросы на 71,5%.
- Замена дизельного топлива, используемого для подогревателей, на газ, сокращает выбросы загрязняющих веществ на 64%.
- Электрификация буровых работ, используя электроэнергию, полученную на новой газотурбинной электростанции, сокращает выбросы загрязняющих веществ на 28%.
- Пылеулавливание для уменьшения выбросов пыли на промышленных дорогах, сокращает выбросы загрязняющих веществ на 30%.

В 2017 году нарушения не были выявлены, и радиационный контроль подтвердил, что радиационное воздействие в 2017 году не превышало допустимые уровни.

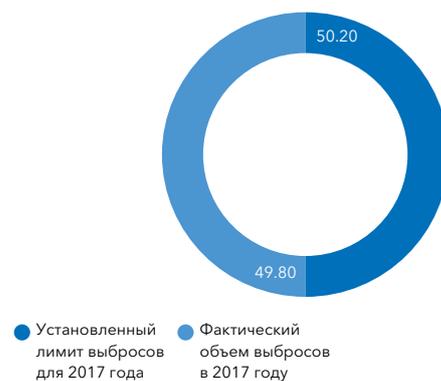
## Управление водными ресурсами

Были приняты меры для предотвращения загрязнения поверхности воды, из-за того, что район промышленного объекта компании Nostrum находится в непосредственной близости с рекой Эмбулатовка. Этот район является предметом строгого экологического мониторинга. В 2017 году на реке была проведена санитарная и экологическая кампания для предотвращения мойки автомобилей и незаконного сброса воды, в рамках деятельности по снижению воздействия на водные ресурсы. Тестирование и мониторинг контрольных заборов поверхностных вод не выявил несоблюдение максимально допустимой концентрации загрязняющих веществ.

## Выбросы загрязняющих веществ в атмосферу (%)



## Соблюдение установленных норм выбросов в атмосферу (%)



## Почва

Компания Nostrum полностью соблюдает все нормы действующего законодательства Республики Казахстан в отношении утилизации промышленных отходов и восстановления почвы загрязненных грунтов. Обследования почвы выполняются для выявления любого превышения ПДК нефти и металла, дополнительно к ежегодной оценке воздействия буровых работ на земельные ресурсы, которые проводятся командой промышленных исследований.

Были внедрены методы нейтрализации отходов и технологии безамбарного бурения, для того, чтобы свести к минимуму воздействие буровой деятельности на экологию. Основные отходы бурения передаются специализированной организации для дальнейшей обработки, после чего они перерабатываются в минеральные строительные материалы и используются для гражданских строительных работ на месторождении.

В 2017 году 77% буровых отходов были переработаны, а остальные 26% хранятся для дальнейшей специализированной обработки. В 2017 году результаты обследования почвы не обнаружили никаких доказательств несоблюдения каких-либо почвенных законодательств.

## Отчет по парниковым газам (ПГ)

С 2011 года компания Nostrum осуществляла мониторинг и составляла отчеты о выбросах своих парниковых газов в соответствии со всеми Казахскими законодательными и нормативными требованиями. С 2013 года выполнялись также требования Закона Великобритании для компаний относительно отчетности по ПГ. Отчет предо-

ставляет данные о ПГ из всех источников выбросов, как это требуется в соответствии с Законом о компаниях 2006 г., (Стратегический доклад и Доклад директоров) - Регламент 2013 года. Период, за который Компания предоставляет отчетную информацию по ПГ, совпадает с периодом, к которому был подготовлен Доклад Директоров. Компания не несет ответственности за выбросы парниковых газов из каких-либо источников помимо тех, которые перечислены в консолидированной финансовой отчетности. Результаты инвентаризации выбросов парниковых газов представлены в форме, рекомендуемой Протоколом парниковых газов.

## Непосредственные выбросы ПГ (Объем 1)

Исходной отметкой выбросов ПГ в плане распределения было установлено среднее значение от общего объема выбросов за 2013 - 2014 годы (в эквиваленте выбросов двуокиси углерода).

В соответствии с установленным лимитом, выбросы ПГ не должны превышать базовый уровень.

Были выявлены следующие источники непосредственных выбросов парниковых газов (Объем 1): факелы, нагреватели, мусоросжигательные печи, котлы, газотурбинные установки, электростанции, компрессоры и неконтролируемые выбросы.

Общие прямые выбросы ПГ (Объем 1) подразделяются на виды газа и виды источников. Они обобщены в таблицах 1 и 2.

**Таблица 1: Выбросы парниковых газов типа 1, разделенные по видам газов (тCO<sub>2</sub>э)**

	2013	2014	2015	2016	2017
Двуокись углерода	188 604,0	236 556,0	208 466,2	195 453,3	242 275,6
Метан	28 693,6	27 424,8	13 919,8	10 817,0	10 723,4
Оксид азота	165,7	124,3	126,2	1 045,7	1 305,4
Гидрофтороуглерод	16,1	16,1	34,0	33,6	27,6
Итого	217 479,4	264 121,2	222 546,2	207 349,6	254 332,0

Структура выбросов ПГ показана в Таблице 1. Состав выбросов ПГ в основном состоит из углекислого газа и метана.

**Таблица 2: Выбросы парниковых газов типа 1, разделенные по видам источников (тCO<sub>2</sub>э)**

	2013	2014	2015	2016	2017
Стационарное сжигание	212 612,3	260 124,4	205 701,9	195 576,1	243 001,1
Мобильное сжигание	2 876,3	2 135,2	1 498,2	757,9	434,9
Неорганизованные выбросы	1 990,8	1 861,6	15 346,1	11 015,6	10 896,0
Итого	217 479,4	264 121,2	222 546,2	207 349,6	254 332,0

Стационарные источники горения образуют основную часть выброшенных ПГ. Сокращение выбросов в результате мобильного сжигания связано с тем фактом, что большинство транспортных средств были переведены в компании по предоставлению транспортных услуг.

### Непрямые выбросы парниковых газов (Объем 2)

Nostrum не пользуется покупным паром, отоплением или охлаждением. Электроэнергия является единственным таким видом приобретаемых энергоносителей, который связан с непрямыми выбросами парниковых газов, и она поступает на предприятия Nostrum через распределительную сеть Зеленовского района (АО «ЗапКазРЭК») через дочернюю компанию ТОО «Батыс Энергоресурсы». Региональный коэффициент выбросов (0,27086 т CO<sub>2</sub>/МВт·ч) рассчитан согласно Методическим указаниям по расчету выбросов парниковых газов от тепловых электростанций и котельных (Астана, 2010) и региональному чистому температурному КПД уральских тепловых электростанций, работающих на газу (73,3%).

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

**Таблица 3: Выбросы категории 1, категории 2 и общие выбросы парниковых газов (тCO<sub>2</sub>э)**

	2013	2014	2015	2016	2017
Прямые, при генерировании энергии (Объем 1)	217 479,4	264 121,2	222 546,2	207 349,6	254 332,0
Непрямые, при генерировании энергии (Объем 2)	4 058,4	5 278,6	5 482,3	2 262,9	640,3
Всего	221 538	269 400	228 029	209 613	254 972,3

### Коэффициент интенсивности выбросов

Для нефтегазового сектора рекомендуется использовать коэффициент интенсивности в форме «тонны CO<sub>2</sub> экв. на тонну выходной продукции», согласно приложению F рекомендаций по отчетности относительно окружающей среды Министерства окружающей среды, продовольствия и сельского хозяйства (2013). Учитывая разнообразие продукции Nostrum Oil & Gas – сырая нефть, стабилизированный конденсат, СУГ и сухой газ – выбранный коэффициент интенсивности выражается в метрических тоннах эквивалента CO<sub>2</sub>e (тCO<sub>2</sub>э-экв.) на тонну нефтяного эквивалента (тнэ).

В Таблице 4 приведены коэффициенты интенсивности для суммарных выбросов (Категория 1 + Категория 2) за период 2013-2017 гг.

Объемы  
выбросов ПГ  
до 250 000  
тCO<sub>2</sub>э

Цель сокращения  
выбросов парниковых  
газов в 2018 году

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

	2013	2014	2015	2016	2017
Добыча, тнэ	2 460 833,9	2 366 023,6	2 152 421,6	2 156 171,2	2 088 917,0
тСО <sub>2</sub> /тнэ.	0,090	0,114	0,106	0,097	0,122
Добыча, млн бнэ.	16,9	16,2	14,7	14,8	14,31
тСО <sub>2</sub> /млн. бнэ.	13 143,7	16 623,8	15 467,3	14 193,4	17 820,7

В соответствии с Государственными планами распределения квот ПГ на 2016 - 2020 гг. (в соответствии с Постановлением Правительства Казахстана № 1138 от 30 декабря 2015 года) установленный базовый уровень на год равен 212 580 тонн СО<sub>2</sub> (средний показатель заявленных выбросов 2013, 2014 гг.). Общая квота для 2016- 2020 гг. составляет 1 062 900 тонн СО<sub>2</sub>. Следует отметить, что вследствие изменений в экологическом кодексе Республики Казахстан, связанных с прекращением позиций по использованию квот, избыточные квоты на выбросы ПГ не могут быть использованы до 1 января 2018 года. По имеющейся информации, Министерство Энергетики Республики Казахстан, в сотрудничестве с Всемирным банком, разрабатывают электронную платформу отчетности ПГ. Электронная отчетность будет использоваться в разработке национальной торговой системы квотами ПГ в будущем.

## Развитие потенциала по сокращению выброса парниковых газов

Компания Nostrum признает, что разведка и добыча углеводородного сырья является основным источником выбросов парниковых газов и, следовательно, мы несем ответственность за работу по борьбе с изменением климата. Одна из наших ключевых задач в области КСО на 2018 год заключается в том, чтобы лучше понять и отреагировать на этот вызов.

Компания Nostrum и ее дочерние компании соблюдают все применимые природоохранные законодательства и положения, а также Nostrum отчитывается по выбросам ПГ с 2011 года. Мы активно боремся за сокращение нашего коэффициента интенсивности выбросов, и это по-прежнему является одним из ключевых обязательств в нашем подходе к охране окружающей среды.

Руководство компании Nostrum берет на себя обязательство, и готово снижать свое вредное воздействие на окружающую среду, при помощи ежегодной стратегии сокращения выбросов ПГ, которая позволяет нам планировать последующее внедрение энергосберегающих и ресурсосберегающих мероприятий. Чтобы выполнить эти масштабные задачи, мы обеспечили преданность наших менеджеров и подрядчиков, которые смогут оказать результативную помощь в повышении энергетической эффективности и сокращении выбросов парниковых газов. Инициативы включают в себя развитие системы рекуперации отработанного тепла для УПГЗ, которая будет использовать газ отработанного тепла, полученного с компрессорных установок товарного газа, холодильных компрессорных установок, и компрессорной установки стабилизатора, для технологического процесса и отопления зданий, что привело к общему объему возвращенной энергии до 274,8 МВт/день. Переход печей прогрева скважины с дизельного топлива на газ, привело к среднему сокращению выбросов ПГ на 59%. Дополнительно, ввод в эксплуатацию газотурбинной электростанции мощностью в 26 МВт, еще больше сократил нагрузку на окружающую среду путем электрификации буровых процессов и, соответственно, сократил выбросы парниковых газов на 39%.

Наши цели по снижению в 2018 году включают в себя:

- Общие уровни выбросов ПГ до 250 000 тСО<sub>2</sub>э
- Переход еще трех нагревательных печей с дизельного топлива на газ
- Высадка 200 деревьев

Мы признаем, что изменение климата может повлиять на наш бизнес, в том числе посредством:

- Физической дестабилизации эксплуатационной деятельности в связи с изменением погодных условий
- Влияния ответных законодательных и политических мер по борьбе с изменением климата
- Технологий способствующих сокращению выбросов
- Изменений потребностей энергетического рынка в будущем

Тем не менее, мы также должны сбалансировать наши обязательства относительно изменения климата с нашими обязательствами перед нашими акционерами и другими заинтересованными сторонами. Мы верим в устойчивое развитие нашего бизнеса, и видим продолжительный спрос на продукцию компании в обозримом будущем. Мы не считаем, что радикальное изменение в бизнес-стратегии будет в интересах компании или наших заинтересованных сторон, особенно с учетом экономического значения нашей деятельности в сообществах, в которых мы работаем.

В течение всего 2018 года мы будем продолжать активно рассматривать наш подход к изменению климата, чтобы гарантировать поддержание нами высочайших стандартов деятельности в отношении нашего управления охраной окружающей среды и управлению рисками.

## Высадка 200 деревьев

Цель сокращения выбросов парниковых газов в 2018 году

# Управление рисками

Группа постоянно развивает свою систему управления рисками в целях обеспечения ее соответствия с наилучшей практикой в достижении главной цели управления, контроля и отчетности о рисках, которые могут повлиять на достижение Группой стратегических задач, при этом поддерживая соблюдение соответствующих нормативных требований.

## Система управления рисками

В соответствии с Кодексом корпоративного управления Великобритании, Совет директоров несет ответственность за определение характера и степени значительных рисков, на которые они готовы пойти при достижении своих стратегических целей. Совет директоров должен поддерживать устойчивую систему управления рисками и систем внутреннего контроля.

Поэтому, Совет директоров, при поддержке Комитета по аудиту и высшего руководства, несет основную ответственность за управление рисками и внутренний контроль, в том числе, ответственность за определение характера и степени основных рисков на которые они готовы пойти для достижения своих стратегических целей и для обеспечения внедрения во всей Группе надлежащей культуры информированности о рисках.

В настоящее время Группа находится в процессе формализации ролей и обязанностей управления рисками в соответствии с моделью "Три уровня защиты", которая более подробно описана в приведенной ниже схеме, в которой Совет директоров и высшее руководство являются основными заинтересованными сторонами использующими три уровня защиты следующим образом:

1. руководители бизнес - функций;
2. контроль рисков и функции надзора за соблюдением нормативов;
3. функция внутреннего аудита.

Процесс управления рисками проходит через комплекс скоординированных мероприятий, начиная с определения риска и заканчивая обзором системы управления рисками, как показано на схеме внизу.



Основные риски и факторы неопределенности, которые управляются и контролируются на уровне Совета директоров, поддерживаются рисками директоров, которые определены, управляются и докладываются высшим руководством. Риски являются неотъемлемой частью различных деловых функций в рамках Группы, и поэтому были классифицированы как риски бизнес-функций. Члены команды высшего руководства несут общую ответственность за управление риском (ами) бизнес-функций, имеющих отношение к их функциональным обязанностям, но делегируют такие обязанности главам различных бизнес-субфункций. Выявленные риски затем были собраны вместе и упорядочены на следующие категории риска: стратегические, операционные, финансовые, соблюдение правовых норм и прочие.

На основе данных реестров рисков, соответствующего анализа и обсуждений, высшее руководство и Совет директоров проводят периодические рассмотрения ранее выявленных существенных рисков, обновления их вероятности и потенциального воздействия, и выявляют потенциальные новые существенные риски, возникающие в результате изменяющихся условий. Эти значительные риски более подробно обсуждаются в разделе "Основные риски и неопределенности", начиная со страницы 38.

В 2017 году процессы, связанные с управлением рисками и системами внутреннего контроля соответствовали Кодексу корпоративного управления Великобритании и руководству Совета по финансовой отчетности по вопросам управления рисками, внутреннему контролю и соответствующим финансовым и деловым отчетам, опубликованным в апреле 2016 года.

## Экологические, социальные и управленческие (ЭСУ) вопросы

ЭСУ вопросы являются неотъемлемой частью в областях, которые охватывают системы управления рисками и внутреннего контроля Группы, и Совет директоров признает их значимость и важность, которая оценивается последовательно в соответствии с нормативными требованиями и установленными правилами. Определенные ЭСУ риски и соответствующие ответные меры можно найти в операционных и прочих рисках, в "Основных рисках и факторах неопределенности" раскрытых на странице 38.

Совет директоров получил соответствующую информацию для управления такими рисками и гарантирует наличие систем управления рисками и внутреннего контроля в целях эффективного управления и контроля над ними. Более подробное раскрытие информации об установившихся практиках и процедурах в этих областях можно найти в разделе корпоративной социальной ответственности на странице 26.

## Изменения в оценке рисков по сравнению с предыдущим годом

В 2017 году основные риски и факторы неопределенности, которые управлялись и контролировались Советом директоров и высшим руководством, остались такими же, как и в 2016 году, и соответствующие оценки риска не претерпели существенных изменений.

# Основные риски и неопределенности

## Описание риска

## Управление риском

### СТРАТЕГИЧЕСКИЕ РИСКИ

#### Деловая и рыночная конъюнктура

Группа подвержена различным рискам, связанным с рыночной конъюнктурой и внешней деловой средой, которые находятся вне контроля Группы. К числу таких рисков относятся:

- неустойчивость цен на сырьевые товары на мировых рынках;
- геополитическая ситуация, затрагивающая регионы деловой активности Группы;
- курсовая разница иностранных валют.

Учитывая то, что цены продажи сырой нефти и конденсата Группы основываются на рыночных ценах, доход Группы, который может быть получен в будущем, подвержен негативному влиянию со стороны изменений рыночных цен на сырую нефть. На цены на сырую нефть влияют такие факторы, как действия ОПЕК, политические события, факторы спроса и предложения. Группу так же могут обязать государственные органы, якобы действующие на основании законодательства Казахстана, продавать добываемый газ на внутреннем рынке по ценам, определяемым Правительством Казахстана: они могут быть значительно ниже, чем цены, которые могли бы быть предложены Группе в другой ситуации.

На стратегию и деловую модель Группы непосредственно не влияет какой-либо значительный риск, связанный с выходом Великобритании из Евросоюза.

#### Инициативы стратегического развития

Деятельность Группы на Чинаревском нефтегазоконденсатном месторождении в настоящее время является единственным источником дохода Группы, что подвергает Группу серьезному риску не оправдать ожидания акционеров в случае стихийного бедствия, ущерба оборудованию вследствие аварий, кризиса и других политических влияний. Диверсификация сфер своей деятельности считается Группой одним из способов минимизации этого риска, а также предоставления Группе возможности получить выгоду от расширения использования имеющихся ресурсов, как технологических, так и человеческих.

Стратегические инициативы Группы по диверсификации сфер своей деятельности, включая слияние и поглощение, и дальнейшее развитие таких проектов, как проект строительства УПГЗ и программа бурения скважин, подвержены обычным торговым рискам, связанными с задержками, невыполнением и перерасходом средств, что может повлиять в будущем на добычу и производительность Группы.

Кроме того, стратегические инициативы Группы, а также некоторые другие обычные виды деятельности, подвержены опасности того, что условия сделок со связанными сторонами могут отличаться от рыночных условий, а также связанные с ними риски, касающиеся раскрытия информации о таких сделках.

Группа использует финансовые инструменты для управления рисками связанными с ценами на сырьевые товары и ликвидностью. Смотрите примечание 29, Деривационные финансовые инструменты в консолидированной финансовой отчетности для получения информации относительно характера и размера такой позиции(й), а также для раскрытия качественной и количественной информации относительно этих инструментов.

Кроме того, Группа продает большую часть своего сухого газа в рамках контракта с привязкой к экспортным ценам, которые обычно значительно выше чем цены для внутреннего рынка. В 2017 году Группа расширила свои транспортные возможности после завершения подключения к нефтепроводу. Она теперь может осуществлять транспортировку своей сырой нефти как с помощью железнодорожных цистерн так и через трубопровод.

Для снижения воздействия рисков связанных с геополитикой и клиентами, Группа начала укреплять взаимоотношения с клиентами с помощью заключения долгосрочных соглашений по сбыту продукции, и в то же время, рассматривая возможности для географической диверсификации своего контингента клиентов.

Дополнительно, высшее руководство постоянно контролирует подверженность Группы изменениям, связанным с курсовой разницей иностранных валют и планирует необходимые меры.

Группа имеет команду преданных специалистов, которые оценивают возможные приобретения нефтегазовых месторождений и активов. В 2013 году Группа приобрела права на недропользование для трех нефтегазовых месторождений возле Чинаревского месторождения.

В целях строительства УПГЗ, Группа сформировала специализированную опытную команду по управлению проектом и привлекла ОАО "НГСК КазСтройСервис" для строительных услуг, и надеется извлечь выгоду из их технических знаний и значительного опыта, приобретенного в ходе строительства УПГ1 и УПГ2. Группа уже завершила большинство строительных процессов для УПГЗ и контролирует материально-техническое обеспечение, инженерные работы доставку материалов и оборудования на постоянной основе.

Высшее руководство и Совет директоров постоянно контролируют сроки и объемы выполнения программы бурения и учитывают статус развития проекта УПГЗ и текущей цены на нефть. Подробная программа бурения скважин утверждается высшим руководством для каждой скважины, которая является основой отчетности хода выполнения работ и расходов.

## Описание риска

## Управление риском

## ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

**Запасы нефти и газа и производственные процессы**

Оценка запасов нефти и газа, разведка, разработка и добыча сопровождаются типичными рисками, присущими деятельности в этой отрасли, что может негативно сказаться на финансовых показателях Группы и достижении стратегических целей.

Оценка запасов нефти и газа требует самостоятельной оценки из-за присущей неопределенности на любом нефтегазовом месторождении. Существуют также неопределенности и риски, связанные с геологической структурой месторождения и выбором методов разработки для максимального увеличения производительности пласта. Следовательно, существует ряд рисков, которые могут привести к отклонению от объемов добычи из расчетных и прогнозируемых объемов.

Бурение скважин и их капитальный ремонт, а также строительство, эксплуатация и техническое обслуживание наземных объектов также подвержены различным рискам, включая наличие приемлемых услуг, технологий, опыта и т. д., что может негативно отразиться на выполнении стратегических целей Группы.

В Группе имеется отдел высококвалифицированных геологов, которые проводят периодическую оценку запасов нефти и газа в соответствии с международными стандартами оценки запасов, и подготавливают прогнозы добычи с использованием передовых систем оценки риска и оценки ресурсов. Результаты оценки Группы проверяются Ryder Scot, независимыми консультантами по запасам.

Для бурения и капитального ремонта скважин в Группе работают высококвалифицированные кадры, привлечены ведущие поставщики услуг, а также используются операционные системы и системы мониторинга затрат, на основе которых руководство контролирует ход работ.

Техническое обслуживание скважин и наземных сооружений запланировано заранее, в соответствии с техническими требованиями, а все необходимые подготовительные работы выполняются своевременно, и в рамках бюджета, обеспечивая высокое качество. Кроме того, у Группы имеются планы реагирования на чрезвычайные ситуации и аварийного восстановления, а также она периодически проводит необходимое профессиональное обучение и процедуры тестирования.

**Охрана здоровья, техника безопасности и защита окружающей среды**

Одним из стратегических приоритетов Группы является связь корпоративной социальной ответственности (КСО) с ее ростом. Соответствующие факторы риска для здоровья, техники безопасности и окружающей среды также считаются одной из ключевых областей в плане управления рисками. Группа сталкивается с типичными для нефтяной и газовой промышленности рисками для здоровья, техники безопасности и окружающей среды, включая риски, связанные с сжиганием газа на факеле, управлением отходами, загрязнением окружающей среды, пожарами и взрывами на объектах, и транспортными происшествиями.

Эти риски могут иметь широкий диапазон последствий, включая, но не ограничиваясь, травмами сотрудников или местных жителей, загрязнением местной среды и соответствующими мерами со стороны контролирурующих органов, юридическими обязательствами, прерыванием коммерческой деятельности и любым логически вытекающим воздействием на финансовые результаты. Следует также отметить, что правовая основа защиты окружающей среды и безопасности эксплуатации в Казахстане еще не полностью разработана, и, учитывая меняющийся характер экологических норм, существует риск неполного выполнения всех этих норм в то, или иное время.

Группа имеет департамент высококвалифицированных и компетентных специалистов по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и обеспечению качества продукции. Процедуры Группы по охране труда, технике безопасности, охране окружающей среды и обеспечению качества продукции периодически пересматриваются для обеспечения соответствия с изменениями и новыми требованиями по этим вопросам. Для сотрудников проводится периодическое обучение требованиям процедур и нормативных актов. Кроме того, на стадии отбора поставщиков и заключения контрактов Группа уделяет большое внимание ресурсам поставщика и способности выполнять требования ОКП, ОТ, ТБ и ООС Группы, а впоследствии специальная команда Группы в этой области проводит ревизии поставщиков. Основные показатели, такие как выбросы ПГ, травмы с потерей трудоспособности, управление отходами, коэффициенты загрязнения воды и почвы и т. д., а также прогресс хода работ, докладываются высшему руководству на ежемесячной основе.

Группа работает в направлении полного соблюдения ISO 14001, Систем мер по охране окружающей среды, OHSAS 18001, Системы управления охраны труда и производственной безопасностью, ISO 50001, и Систем управления энергопотреблением. Группа также регулярно привлекает независимого аудитора для проведения аудита по ОТ, ПБ и ООС, для контроля за его соблюдением и наилучшей практикой в этой области, а также принимает все необходимые меры на основе рекомендаций аудита.

## Основные риски и неопределенности продолжение

### Описание риска

### Управление риском

#### РИСК НОРМАТИВНО-ПРАВОВОГО НЕСООТВЕТСТВИЯ

##### Соглашения об использовании недр

Так как Группа осуществляет разведку, разработку и добычу согласно соответствующим лицензиям для нефтегазовых месторождений, существуют связанные с этим риски, что Группа не сможет продлить лицензии, когда это будет необходимо, риски несоблюдения лицензионных требований в связи с двусмысленностями, рисков изменения условий лицензии контролирующими органами и другими лицами. Эти риски могут повлечь за собой неспособность Группы выполнять запланированную деятельность, штрафы, пени, приостановление или прекращение контролирующими органами лицензий, и, соответственно, существенное и негативное влияние на бизнес, финансовые показатели и перспективы Группы.

У Группы имеются процедуры и процессы для своевременного применения продления лицензионных периодов, когда это считается уместным, (и такие заявления на продление были поданы до окончания срока действия лицензий для Тройки месторождений), однако остается неопределенность в отношении сроков и результатов решений контролирующих органов, (включая решения продления лицензий для Тройки месторождений). Группа считает, что она полностью выполняет требования договора о разделении продукции для Чинаревского месторождения, и ведет открытый диалог с правительственными органами Казахстана в отношении всех своих договоров по недропользованию. В случае несоответствия с положениями любого такого соглашения, Группа старается изменить такие положения и оплачивает любые применимые неустойки и штрафы.

##### Соблюдение законов и правил

Группа осуществляет свою деятельность в нескольких юрисдикциях, и поэтому должна соблюдать ряд законов и правил, что подвергает Группу соответствующим рискам несоблюдения. Кроме того, Группа должна соблюдать Правила листинга, Руководство по раскрытию информации и Правила прозрачности, рекомендации и требования Совета по финансовой отчетности, а также требования Казахской фондовой биржи и требования Соглашения о выпуске облигаций, относительно своих публично продаваемых акций и облигаций. Следовательно, существуют риски несоблюдения, которым подвергается Группа.

Влияние этих рисков может варьироваться по своим масштабам, и включают в себя меры регулирования, штрафы и санкции со стороны контролирующих органов, отвлечение времени руководства, и может иметь общее негативное воздействие на производительность и деятельность Группы в отношении достижения ее стратегических целей.

В целях соблюдения законов, положений и правил, Группа приняла ряд процедур, включая Кодекс корпоративной этики, процедуру раскрытия конфиденциальной информации, политику проведения сделок со связанными сторонами, кодекс по сделкам с ценными бумагами, политику борьбы с взяточничеством и коррупцией, а также политику в отношении совершения служебных разоблачений. Группа также проводит периодические обновления, основанные на изменениях нормативных требований, информирует и обучает сотрудников должным образом.

Установлены необходимые каналы связи с органами власти для обеспечения своевременного и адекватного входящего и исходящего потока информации. Руководство и Совет директоров отслеживают важные дела, связанные с правовыми вопросами и вопросами соблюдения, чтобы оперативно реагировать на любые действия.

Группа постоянно контролирует соблюдение своих процедур на уровне авторизации сделок. Кроме того, руководство поддерживает открытый диалог со своими спонсорами по любому вопросу, касающемуся несоблюдения Правил листинга и других нормативных требований.

**Описание риска****Управление риском****ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ****Налоговые риски и факторы неопределенности**

Факторы неопределенности в отношении применения, включая применение с обратной силой налогового законодательства и изменения налогового законодательства в Казахстане создают риски относительно дополнительных налоговых обязательств от оценки или рисков которые имеют отношение к вероятности взыскания налоговых активов. Налоговые риски и факторы неопределенности могут отрицательно повлиять на прибыльность, ликвидность и запланированные темпы роста Группы.

У Группы есть внутренние нормативные документы в отношении различных налоговых оценок и позиций, а также другие мероприятия контроля для обеспечения своевременной оценки и представления налоговых деклараций, выплаты налоговых обязательств и возврата налоговых активов.

Группа регулярно оспаривает, как в налоговых органах, так и в судах Казахстана, начисленные налоговые обязательства, которые она считает необоснованными и неприменимыми, как следует либо из договоров о недропользовании, либо из применимого законодательства.

**Риски ликвидности**

Прогнозирование и обеспечение адекватной позиции ликвидности является предметом риска, если неточная информация или предположения использовались для прогнозов, риски задержки контрагента или не возможность выполнить свои контрактные обязательства вследствие тяжелых рыночных условий и т.д.

Руководство и Совет директоров постоянно отслеживают состояние ликвидности Группы, прогнозы и ключевые финансовые показатели для обеспечения наличия достаточных финансовых активов для выполнения обязательств по мере их возникновения. Кроме того, политика казначейства обеспечивает, что Группа должна поддерживать уровень денежных средств не менее чем 50 млн. долл. США.

**Риски финансирования**

Возможность Группы получить доступ и привлечь заемный или акционерный капитала также подвергается воздействию нестабильности и неопределенности на мировых финансовых рынках, что может оказывать неблагоприятное воздействие на способность Группы выполнять свои обязательства, связанные с ее финансовыми обязательствами, увеличить стоимость финансирования, и повлиять на планы реализации своих стратегических инициатив.

Группа выполняет обзор финансовой деятельности, устанавливает кредитные ограничения и работает с надежными финансовыми контрагентами.

Функция корпоративного финансирования Группы непрерывно контролирует рынки кредитного и акционерного капитала и поддерживает открытый диалог с инвесторами, чтобы иметь возможность быстро реагировать на любую потребность в финансировании.

**ПРОЧИЕ РИСКИ****Другие значительные риски**

Другими рисками являются те, которые конкретно не определены ни в одном из основных рисков и факторов неопределенности, но могут иметь отношение к нескольким таким областям или быть присущи всей организации. Они включают в себя риски которые относятся к:

- мошенническим действиям,
- кибер безопасности,
- каналам поставок Группы,
- системам бухгалтерского учета и системам управления отчетностью,
- наличию людских ресурсов,

и могут также существенно повлиять на финансовые показатели Группы, репутацию и достижение ее стратегических целей.

Группа имеет политику направленную на борьбу с подкупом должностных лиц и коррупцией, и включила положение по данному вопросу в Кодекс Поведения Группы. Соответствующее обучение и обновленная информация периодически предоставлялась сотрудникам в отношении их обязательств в данном вопросе.

Группа имеет широкий диапазон методов внутреннего контроля над своими каналами поставок и процессами бухгалтерского учета и отчетности, в том числе политики, процедуры, разделение обязанностей для разрешения вопросов, периодическую профессиональную подготовку для сотрудников и т.д.

Высшее руководство и Совет директоров внимательно относятся к решению возникающих проблем связанных с различными системами управления и соответствующими вопросами управления, и при необходимости инициируют изменения, для обеспечения расширения и интеграции некоторых систем управления.

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

## Обоснование перспективности

Совместимо с предыдущими годами, Группа придерживалась своих установленных процедур и практик корпоративного планирования, включая:

- долгосрочные прогнозы и анализ, основанные на финансовой модели ( действующей до 2032 года, то есть до конца лицензии на эксплуатацию Чинаревского месторождения), основываясь на которую высшее руководство и Совет директоров выполняют свою деятельность, описанную на страницах 57–60, в том числе ежегодное стратегическое планирование и процессы принятия решений.
- среднесрочное планирование развития ( описанное на страницах 16–17), основанное на пятилетних финансовых прогнозах, которое также используется для мониторинга деятельности Группы на основе стратегических целей, связанных с ключевыми показателями производственной деятельности и рисками;
- составление годового бюджета и процесс прогнозирования, которые включают в себя подготовку годового бюджета на следующий год, который рассматривается и одобряется Советом директоров с последующими ежеквартальными прогнозами, мониторинг которых проводится высшим руководством и Советом директоров.

В рамках процесса среднесрочного планирования был проведен обзор перспектив Группы на пятилетний период, который завершится в декабре 2022 года, принимая во внимание текущее положение Группы и соответствующие основные риски и неопределенности, включая те, которые могут поставить под угрозу бизнес модель и будущие результаты деятельности. Данное рассмотрение, также известное как обоснования перспективности, соответствует требованиям положения С.2.2 Кодекса 2016 года.

Учитывая успешное рефинансирование задолженности Группы в 2017 году, и продолжающуюся нестабильность на рынках нефти, Совет директоров еще раз пересмотрел период времени, через который необходимо повторно проводить обоснование перспективности, и пришел к выводу, что пятилетний период остается наиболее подходящим интервалом времени, так как он:

- гарантирует оптимальный баланс между достаточным уровнем уверенности и соответствующим долгосрочным прогнозом;
- совпадает с среднесрочным планированием развития, указанного выше;
- согласуется с другими текущими и/или последними сообщениями (например: прогнозы уровня добычи и т.д.);
- подходит для текущего этапа развития Группы, и дает возможность реально оценить чувствительность деятельности Группы к основным рискам во время, и после реализации основных стратегических целей (как описано на страницах 16–17), включая наращивание добычи; и
- дает возможность провести оценку возможности Группы выполнять свои обязательства, включая облигации со сроком погашения в 2022 году.

Пятилетняя финансовая модель была использована в качестве базовой модели для цели нашей оценки перспективности. Предположения, которые были использованы в этом сценарии, совпадают с теми, которые были использованы в процессе тестирования обременения (как описано в финансовой отчетности на страницах 38–41), за исключением пятилетнего периода оценки. Учитывая более короткий период оценки, по сравнению с моделью тестирования обременения, предполагалось, что базовый сценарий более чувствителен к следующим предположениям:

- внедрению программы буровых работ, которая основывается на самом последнем отчете о запасах компании Ryder Scott. Программа бурения основывается на требуемой программе для разработки всех запасов категории 2P, и не охватывает любые условные базы ресурсов; и
- Окончание строительства УПГЗ (как описано на странице [11]): предполагается, что оно будет завершено в конце первого полугодия 2018 года, для целей обоснования перспективности предполагается, что добыча коммерческого газа не начнется до второго полугодия 2018 года;

В целях испытания на чувствительность, было выбрано несколько основных рисков и факторов неопределенности (из тех, которые указаны на страницах [50-51]), которые, как считалось, имели наиболее высокий потенциал финансового воздействия на будущую деятельность Группы, учитывая предыдущий период оценок. Эффект этих основных рисков и факторов неопределенности, или их сочетания на базовом сценарии, был проанализирован на следующих сценариях:

- ухудшение положения дел в деловой и рыночной среде: принимая во внимание, что предположения относительно цен, использованные в базовом сценарии, были основаны на наиболее консервативных прогнозах корпоративных аналитиков, этот сценарий был направлен на анализ чувствительности к дальнейшему 5% снижению цен на нефть в течение периода проведения оценки;
- разработки доказанных запасов: в этом сценарии отражены результаты, основанные на предположении о том, что разрабатываются только доказанные запасы в течение пятилетнего периода, и, соответственно, сокращение объемов добычи в этот период;
- неблагоприятный, но правдоподобный сценарий: сочетание 5% снижения цены на нефть и 5% сокращение объемов добычи, наряду с воздействием рисков, касающихся охраны здоровья, техники безопасности и охраны окружающей среды, недропользования, соблюдения законодательства и вопросы налогообложения в той мере, в какой такая оценка практически осуществима.

Сценарии приняли во внимание наличие и вероятную эффективность любых смягчающих действий, которые есть в наличии или которые могли бы быть внедрены для предотвращения или уменьшения воздействия или возникновения связанных с ними рисков, которые действительно будут доступны Группе при таких обстоятельствах. При рассмотрении вопроса о вероятной эффективности таких действий, принимались во внимание выводы по осуществлению Советом директоров постоянного контроля и проверке рисков, а также систем внутреннего контроля.

Директора не забывали о рисках, связанных с проектами развития Группы, рисками цены на сырье, а также с рисками связанными с запасами нефти и газа и эксплуатационными рисками (которые описаны на страницах 38–41), которые могут повлиять на способность Группы выполнять свои обязательства, в том числе выплаты по своим облигациям со сроком погашения в 2022 году.

На основе этих оценок и других вопросов, рассмотренных Советом директоров в течение года, Совет директоров имеет разумные ожидания, что Группа будет продолжать свою работу и выполнять свои обязательства до наступления срока их погашения в течение периода до декабря 2022 года.

Данный стратегический отчет одобрен Советом директоров.



**Кай-Уве Кессель**  
Главный исполнительный директор  
26 марта 2018 года



**Том Ричардсон**  
Главный финансовый директор  
26 марта 2018 года

# Обзор финансовых результатов

## Влияние реализованных убытков на структуру активов, капитала, ликвидности и обязательств

Реализованные убытки отнесены к капиталу. Убытки не влияют на способность Группы финансировать текущие инвестиции в нефтегазовые активы. Группа все время поддерживает достаточный уровень ликвидности и чистая задолженность удерживается на определенных уровнях. Ссылка делается на ОПЭ, на странице 6.

## Результаты деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года

В таблице ниже представлены статьи консолидированного отчёта Группы о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года, в долларах США и в виде процента дохода.

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2017 года	% от выручки	2016 года	% от выручки
Выручка		100,0%	347.983	100,0%
Себестоимость реализованной продукции	<b>405.533</b>	43,7%	(182.180)	52,4%
<b>Валовая прибыль</b>	<b>(177.246)</b>	56,3%	165.803	47,6%
Общие и административные расходы	<b>228.287</b>	8,2%	(34.758)	10,0%
Расходы на реализацию и транспортировку	<b>(33.303)</b>	16,4%	(75.681)	21,7%
Налоги кроме налога на прибыль	<b>(66.441)</b>	4,9%	(20.175)	5,8%
Финансовые затраты	<b>(19.967)</b>	14,7%	(41.709)	12,0%
Варианты доли сотрудников - корректировка по справедливой стоимости	<b>(59.752)</b>	0,5%	99	0,0%
Убыток от курсовой разницы	<b>2.099</b>	0,2%	(390)	0,1%
Убыток по производным финансовым инструментам	<b>(688)</b>	1,6%	(63.244)	18,2%
Доход по процентам	<b>(6.658)</b>	0,1%	461	0,1%
Прочие доходы	<b>374</b>	1,0%	2.191	0,6%
Прочие расходы	<b>4.071</b>	5,4%	1.864	0,5%
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(22.055)</b>	6,4%	(65.539)	18,8%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	<b>25.967</b>	12,3%	(17.481)	5,0%
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>	<b>(49.849)</b>	5,9%	(83.020)	23,9%
Прочий совокупный (расход)/доход	<b>(23.882)</b>	0,2%	(70)	0,0%
<b>Итого совокупного расхода за год</b>	<b>825</b>	5,7%	(83.090)	23,9%

## Общая информация

Прибыль Группы уменьшилась на 60,0 миллионов долларов США с убытка в 83,0 миллионов долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2016 года до прибыли в 23,1 миллионов долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2017 года («отчетный период»). Убыток в основном обусловлен увеличением налога на прибыль, а также затратами по сделке рефинансирования и единовременными расходами в составе прочих расходов, как объяснено более подробно ниже.

## Выручка от реализации

Выручка от реализации Группы увеличилась на 16,5% до 405,5 миллионов долларов США за отчетный период (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 348,0 миллионов долларов США). В первую очередь это было вызвано увеличением средней цены на нефть марки Brent с 45,1 долларов США в течение 2016 года до 54,7 долларов США в течение отчетного периода. Формирование цен на весь объем сырой нефти, конденсата и СПГ прямо или косвенно зависит от цены на нефть марки Brent.

Выручка от реализации трём крупнейшим клиентам Группы составила за отчетный период 200,4 миллиона долларов США, 102,8 миллиона долларов США и 30,1 миллиона долларов США, соответственно (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 109,5 миллиона долларов США, 92,9 миллиона долларов США и 38,1 миллиона долларов США).

В таблице ниже представлен состав выручки от реализации Группы по продуктам и объемам продаж за отчетный период и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2017 года	2016 года	Изменение	Изменение, %
Нефть и газовый конденсат	<b>261.069</b>	226.357	34.712	15,3%
Газ и СУГ	<b>144.464</b>	121.626	22.838	18,8%
<b>Итого реализация</b>	<b>405.533</b>	347.983	57.550	16,5%
Объемы продаж (б.н.э.)	<b>13.813.060</b>	14.250.695	(437.635)	(3,1)%
Средняя цена сырой нефти марки Brent (долларов США/баррель)	<b>54,7</b>	45,1		

В таблице ниже представлен состав выручки от реализации Группы на экспорт/на внутреннем рынке за отчетный период и за первое полугодие 2016 года:

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2017 года	2016 года	Изменение	Изменение, %
Выручка от продаж на экспорт	<b>262.767</b>	244.586	18.181	7,4%
Выручка от продаж на внутреннем рынке	<b>142.766</b>	103.397	39.369	38,1%
<b>Итого</b>	<b>405.533</b>	347.983	57.550	16,5%

## Себестоимость реализации

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2017 года	2016 года	Изменение	Изменение, %
Износ, истощение и амортизация	<b>120.692</b>	129.425	(8.733)	(6,7)%
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	<b>18.960</b>	18.932	28	0,1%
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>17.652</b>	13.290	4.362	32,8%
Прочие услуги по транспортировке	<b>8.335</b>	6.843	1.492	21,8%
Материалы и запасы	<b>6.333</b>	4.649	1.684	36,2%
Затраты на ремонт скважин	<b>4.159</b>	3.928	231	5,9%
Экологические сборы	<b>375</b>	1.071	(696)	(65,0)%
Услуги управления	-	-	-	0
Изменение в запасах	<b>297</b>	2.047	(1.750)	(85,5)%
Прочее	<b>443</b>	1.995	(1.552)	(77,8)%
<b>Итого</b>	<b>177.246</b>	182.180	(4.934)	(2,7)%

Себестоимость реализации уменьшилась на 2,7% до 177,2 миллионов долларов США за отчетный период (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 182,2 миллионов долларов США). Такое снижение объясняется главным образом уменьшением амортизации, о котором идет речь ниже, и частично компенсируется увеличением заработной платы и соответствующих налогов, других транспортных услуг и материалов и материалов. В расчете на б.н.э. себестоимость реализации изменилась незначительно и составила 12,83 долларов США за отчетный период (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 12,78 долларов США), а себестоимость реализации за вычетом износа в расчете на б.н.э. увеличилась на 0,39 доллара США, или 10,5%, до 4,09 долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 3,70 долларов США).

Износ, истощение и амортизация незначительно снизились на 6,7% до 120,7 млн. долл. США за отчетный период (2016 год: 129,4 млн. долл. США). Износ начисляется с использованием метода единиц произведенной продукции. Снижение износа в 2017 году по сравнению с предыдущим периодом является следствием изменения соотношения между объемами производства и доказанными разработанными запасами, а также приростом неутраченных активов в размере 219,7 млн. долл. США в течение отчетного периода.

Заработная плата и соответствующие налоги увеличились на 32,8% до 17,7 млн. за отчетный период (2016 год: 13,3 млн. долл. США). Это в основном связано с увеличением численности персонала в производственном департаменте.

Прочие транспортные услуги увеличились на 21,8% до 8,3 млн. долл. США за отчетный период (2016 год: 6,8 млн. Долл. США). Такое увеличение объясняется тем фактом, что в 2017 году Группа завершила следующий этап передачи услуг, ранее предоставляемых внутри Группы, на аутсорсинг, а расходы на обслуживание теперь включают, например, плату за аренду транспортных средств.

Материалы и запасы увеличились на 36,2% до 6,3 млн. долл. США за отчетный период (2016 год: 4,6 млн. долл. США). Эти расходы включают запасные части и другие материалы для ремонта и обслуживания объектов, в частности, для обслуживания скважин и установки подготовки газа. Эти затраты колеблются в зависимости от сроков периодических плановых работ по техническому обслуживанию.

# Обзор финансовых результатов продолжение

## Налоги кроме налога на прибыль

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2017 года	2016 года	Изменение	Изменение, %
Роялти	<b>15.724</b>	11.910	3.814	32,0%
Экспортная таможенная пошлина	<b>3.864</b>	5.533	(1.669)	(30,2)%
Доля государства в прибыли	<b>248</b>	2.582	(2.334)	(90,4)%
Прочие налоги	<b>131</b>	150	(19)	(12,7)%
<b>Итого</b>	<b>19.967</b>	20.175	(208)	(1,0)%

**Роялти**, рассчитанные на основе производственных и рыночных цен для разных продуктов, увеличились на 32,0% до 15,8 млн. долл. США за отчетный период (2016 год: 11,9 млн. долл. США). Во многом это связано с увеличением цен на углеводороды.

**Экспортная таможенная пошлина** на сырую нефть снизилась на 30,2% до 3,2 млн. долл. США за отчетный период (2016 год: 5,5 млн. долл. США), в основном из-за снижения экспортных продаж и увеличения внутренних продаж, которые не подлежат экспортным пошлинам.

**Доля государства в прибыли** снизилась на 90,4% до 0,2 млн. долл. США за отчетный период (2016 год: 2,6 млн. долл. США).

## Общие и административные расходы

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2017 года	2016 года	Изменение	Изменение, %
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>13.578</b>	13.313	265	2,0%
Профессиональные услуги	<b>11.095</b>	11.868	(773)	(6,5)%
Износ и амортизация	<b>2.294</b>	2.160	134	6,2%
Командировочные расходы	<b>1.487</b>	3.695	(2.208)	(59,8)%
Страховые сборы	<b>1.640</b>	1.129	511	45,3%
Плата за аренду	<b>797</b>	694	103	14,8%
Услуги связи	<b>411</b>	484	(73)	(15,1)%
Материалы и запасы	<b>363</b>	353	10	2,8%
Комиссии банка	<b>221</b>	346	(125)	(36,1)%
Транспортные услуги	<b>242</b>	153	89	58,2%
Прочее	<b>1.175</b>	563	612	108,7%
<b>Итого</b>	<b>33.303</b>	34.758	(1.455)	(4,2)%

**Общие и административные расходы** уменьшились на 4,2% до 33,3 миллионов долларов США за отчетный период (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 34,8 миллионов долларов США). В основном это обусловлено снижением расходов на командировки на 2,2 млн. долл. США (59,8%) с 3,7 млн. долл. США в 2016 году до 1,5 млн. долл. США в 2017 году.

## Расходы на реализацию и транспортировку

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2017 года	2016 года	Изменение	Изменение, %
Затраты на погрузку и хранение	<b>26,940</b>	33,219	(6,279)	(18,9)%
Транспортные затраты	<b>20,160</b>	24,861	(4,701)	(18,9)%
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>14,363</b>	14,138	225	1,6%
Маркетинговые услуги	<b>2,033</b>	1,234	799	64,7%
Прочее	<b>2,945</b>	2,229	716	32,1%
<b>Итого</b>	<b>66,441</b>	75,681	(9,240)	(12,2)%

**Расходы на реализацию и транспортировку** уменьшились на 12,2% до 66,4 миллионов долларов США за отчетный период (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 75,7 миллионов долларов США) в первую очередь, за счет снижения расходов на транспортировку нефти в результате успешного присоединения к трубопроводу КТО.

## Финансовые затраты

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря			
	2017 года	2016 года	Изменение	Изменение, %
Процентные расходы по займам	<b>42.756</b>	39.446	3.310	8,4%
Transaction costs	<b>15.709</b>	-	15.709	-
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством Казахстана	<b>866</b>	885	(19)	(2,1)%
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации скважин и восстановлению участка	<b>225</b>	327	(102)	(31,2)%
Амортизация дисконта по социальным обязательствам	<b>40</b>	850	(810)	(95,3)%
<b>Расходы по финансовой аренде</b>	<b>156</b>	201	(45)	(22,4)%
<b>Итого</b>	<b>59.752</b>	41.709	18.043	43,3%

Финансовые затраты увеличились на 22,4% до 0,2 миллионов долларов США за отчетный период (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 0,2 миллионов долларов США) в основном из-за расходов на рефинансирование облигаций.

## Прочее

Убыток по производным финансовым инструментам за отчетный период составил 6,7 млн. долл. США и относится к справедливой стоимости договора хеджирования, охватывающего продажи нефти. Согласно контракту Группа купила опцион пут, который защищает ее от падения цен на нефть ниже 49,16 доллара США за баррель. Изменения в справедливой стоимости финансовых производных финансовых инструментов раскрыто в Примечании 29 Консолидированной финансовой отчетности, включенной в настоящий отчет.

Прочие расходы увеличились до 22,1 млн. долл. США за отчетный период (2016 год: 1,9 млн. долл. США). Такое значительное увеличение прочих расходов объясняется одновременными расходами на развитие бизнеса, возникшими в 2017 году в связи с потенциальными приобретениями активов по разведке и оценке нефти и газа в Казахстане, а также отменой в 2016 году начислений по соглашениям о недропользовании на основе изменений в дополнениях к соглашениям о недропользовании и скорректированных рабочих программ.

Расходы по корпоративному подоходному налогу увеличились на 32,3 млн. долл. США до 49,8 млн. долл. США за отчетный период (2016 год: 17,5 млн. долл. США). Увеличение расходов по налогу на прибыль в основном было обусловлено более высокими отложенными налогами в текущем периоде из-за ускоренной налоговой амортизации нефтегазовых активов.

## Ликвидность и финансовые ресурсы

В течение отчетного периода основными источниками средств «Nostrum» были денежные средства от операционной деятельности и суммы, привлеченные в результате выпуска Облигаций 2017. Требования к ликвидности в основном связаны с выполнением обязательств по обслуживанию долга (по Облигациям 2012, Облигациям 2014 и Облигациям 2017) и финансированием капитальных затрат и потребности в оборотном капитале.

## Движение денежных средств

В таблице ниже представлены консолидированные данные отчета о движении денежных средств Группы за отчетный период и год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>101.134</b>	165.560
Чистый денежный поток в результате операционной деятельности	<b>182.788</b>	202.106
Чистый денежный поток в результате инвестиционной деятельности	<b>(192.391)</b>	(200.336)
Чистый денежный поток в результате финансовой деятельности	<b>34.589</b>	(66.323)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	<b>831</b>	127
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>126.951</b>	101.134

# Обзор финансовых результатов продолжение

## Чистые денежные потоки от операционной деятельности

Чистые денежные потоки от операционной деятельности составили 182,8 миллионов долларов США за отчетный период (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 202,1 миллионов долларов США), и в основном относились к:

- прибыли до налогообложения за отчетный период в размере 26,0 миллионов долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: убыток в 65,5 миллионов долларов США), после корректировок на начисления по износу, истощению и амортизации на сумму 123,0 миллионов долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 131,6 миллионов долларов США), и финансовые затраты на сумму 59,8 миллионов долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 40,9 миллионов долларов США), а также убыток по производным финансовым инструментам в размере 6,7 млн. долл. США (2016 год: 63,2 млн. долл. США).
- изменению в оборотном капитале в размере 18,8 миллионов долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 15,8 миллионов долларов США) которое преимущественно связано с увеличением в предоплате и прочих краткосрочных активов в размере 5,7 миллионов долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: увеличение в размере 22,2 миллионов долларов США), уменьшением в торговой кредиторской задолженности в размере 4,6 (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: увеличение в размере 2,0 миллионов долларов США) и уменьшением прочих текущих обязательств в размере 1,6 млн. долл. США (в 2016 году: сокращение на 12,3 млн. долл. США).
- подоходному налогу, выплаченному в размере 15,9 миллионов долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 9,5 миллионов долларов США).

## Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности

Значительная часть денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, связана с программой бурения и строительством третьего блока газоперерабатывающего комплекса.

Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности за отчетный период составили 192,4 миллионов долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 200,3 миллионов долларов США) в основном из-за расходов связанных с бурением новых скважин в размере 57,5 миллионов долларов США в отчетном периоде (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 47,9 миллионов долларов США), затрат, связанных с третьим блоком газоперерабатывающего комплекса в размере 157,5 миллионов долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 123,3 миллионов долларов США) и затрат, связанных с Ростошинским, Дарынским и Южно-Гремячинским месторождениями в размере 3,6 миллионов долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 5,0 миллионов долларов США).

## Чистые денежные потоки от / (использованные в) финансовой деятельности

Чистые денежные средства от финансовой деятельности за отчетный период составили 34,6 млн. долл. США и в основном представлены поступлениями от выпуска Облигаций 2017 в размере 725 млн. долл. США, которые компенсируются досрочным погашением Облигаций 2012 и Облигаций 2014 на общую сумму 606,8 млн. долл. США, комиссиями и премиями, уплаченными за организацию этих сделок в размере 27,0 млн. долл. США, и выплатой финансовых расходов по Облигациям 2012 и Облигациям 2014 в размере 57,0 млн. долл. США.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности в течение 2016 финансового года, составили 66,3 млн. долл. США и в основном состояли из финансовых затрат, выплаченных Группой по Облигациям 2012 и 2014 в размере 65,4 млн. долл. США.

## Договорные обязательства

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Группа столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство стремится следить за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения. В следующей таблице представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

На 31 декабря 2017 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	-	20.482	61.445	1.297.688	1.900	<b>1.381.515</b>
#Error - Connection Required	43.593	-	13.262	-	-	<b>56.855</b>
Прочие краткосрочные обязательства	17.274	-	-	-	-	<b>17.274</b>
Задолженность перед Правительством Казахстана	-	258	773	4.124	8.505	<b>13.660</b>
	60.867	20.740	75.480	1.301.812	10.405	<b>1.469.304</b>

## Обязательства инвестиционного характера

В течение отчетного периода денежные средства «Nostrum», использованные в рамках в капитальных затрат на покупку основных средств (исключая НДС), приблизительно составили 188,1 миллионов долларов США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 192,8 миллионов долларов США). Данная сумма в основном отражает затраты, связанные со строительством третьей установки подготовки газа, расходами на бурение и другими проектами развития инфраструктуры на местах.

### Установка подготовки газа

После успешного завершения первой фазы установки по подготовке газа, состоящей из двух блоков, Группа строит для нее третью установку (УПГЗ). Строительство УПГЗ важно для реализации стратегии Группы по увеличению эксплуатационной мощности и, как следствие, увеличению добычи и переработки жидких углеводородов. Руководства считает, основываясь на профиле добычи как доказанных, так и вероятных запасов, о которых сообщается в отчете Ryder Scott 2017 года и предположении, что строительство второго этапа установки по очистке газа будет успешно завершено в 2018 году, что ежегодное производство Компании будет постепенно увеличиваться с 2017 года. Затраты на завершение строительства УПГЗ оцениваются в 64 млн. долл. США.

### Бурение

Расходы на бурение составили 57,5 млн. долл. США за отчетный период (2016 долл. США - 47,9 млн. долл. США). После завершения УПГЗ ожидается, что расходы на бурение станут основным фактором инвестиционной деятельности Компании.

### Дивидендная политика

В настоящее время Группа не выплачивает дивиденды. Это будет ежегодно пересматриваться Советом директоров.

# Краткий обзор за пять лет

В миллионах долларов США (если не указано иного)	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Выверка показателя EBITDA</b>					
Прибыль/(убыток) до налогообложения	<b>26,0</b>	(65,5)	72,3	311,7	362,0
<b>Плюс корректировка</b>					
Финансовые затраты	<b>59,8</b>	41,7	46,0	61,9	43,6
Финансовые затраты - реорганизация <sup>1</sup>	–	–	1,1	29,6	–
Варианты доли сотрудников - корректировка по	<b>(2,1)</b>	(0,1)	(2,2)	(3,1)	4,4
Убыток от курсовой разницы	<b>0,7</b>	0,4	21,2	4,2	0,6
Убыток по производным финансовым	<b>6,7</b>	63,2	(37,1)	(60,3)	–
Доход по процентам	<b>(0,4)</b>	(0,5)	(0,5)	(1,0)	(0,8)
Прочие расходы	<b>22,1</b>	(1,9)	30,6	49,8	25,6
Экспортная таможенная пошлина <sup>2</sup>	–	–	(14,7)	(19,7)	(12,3)
Прочие доходы	<b>(4,1)</b>	(2,2)	(11,3)	(10,1)	(4,4)
Износ, истощение и амортизацию	<b>123,0</b>	132,2	109,4	111,9	120,4
Поступления от продажи производных	–	27,2	92,3	–	–
Покупка производных финансовых инструментов <sup>3</sup>	–	–	(92,0)	–	–
<b>Показатель EBITDA</b>	<b>231,6</b>	194,0	215,0	475,0	539,2
<b>Выверка операционных расходов</b>					
Себестоимость реализованной продукции	<b>177,2</b>	182,2	186,6	221,9	286,2
<b>За вычетом</b>					
Износ, истощение и амортизация <sup>4</sup>	<b>(120,7)</b>	(129,4)	(107,7)	(110,5)	(119,0)
Роялти <sup>4</sup>	–	–	(14,4)	(24,3)	(39,4)
Доля государства в прибыли <sup>5</sup>	–	–	(1,9)	(4,6)	(30,7)
<b>Операционные расходы</b>	<b>56,6</b>	52,8	62,6	82,5	97,2
<b>Выверка чистого долга</b>					
Долгосрочные займы	<b>1.056,5</b>	943,5	936,5	930,1	621,2
Текущая часть долгосрочных займов	<b>31,3</b>	15,5	15,0	15,0	7,3
<b>За вычетом</b>					
Долгосрочные инвестиции	–	–	–	–	30,0
Краткосрочные инвестиции	–	–	–	25,0	25,0
Денежные средства и их эквиваленты	<b>127,0</b>	101,1	165,6	375,4	184,9
<b>Чистый долг</b>	<b>960,0</b>	857,9	785,9	544,7	389,1
Чистый денежный поток в результате	<b>182,8</b>	202,1	153,3	349,1	358,6
Чистый денежный поток в результате	<b>(192,4)</b>	(200,3)	(245,3)	(304,5)	(239,0)
Чистый денежный поток в результате финансовой	<b>34,6</b>	(66,3)	(115,9)	147,5	(132,4)
Маржа по EBITDA	<b>57,1%</b>	55,7%	47,9%	60,7%	60,2%
Отношение собств. капитал/активы, %	<b>29,6%</b>	32,8%	35,4%	41,6%	47,3%
Цена акции на конец периода (долл. США)	<b>4,41</b>	4,75	5,97	6,56	13,00
Непогашенных акции (тыс.)	<b>188.183</b>	188.183	188.183	188.183	188.183
Непогашенных опционов (тыс.)	<b>2.199</b>	2.536	2.611	2.611	2.912
Дивиденд на акцию (долл. США)	–	–	0,27	0,35	0,34

1. Расходы на реорганизацию представлены расходами, связанными с введением Nostrum в качестве новой холдинговой компании Группы и соответствующей реорганизацией, которая состоялась в июне 2014 года.

2. В 2016 и 2017 годах экспортная таможенная пошлина включается в Прибыль / (убыток) до подоходного налога (представлена в составе «налогов, кроме налога на прибыль»). В 2013, 2014 и 2015 годах экспортная таможенная пошлина включается в состав «прочих расходов», с учетом этого производится корректировка и экспортная таможенная пошлина повторно включается в соответствующий EBITDA.

3. Поступления от продажи производных финансовых инструментов представляют собой денежные поступления от долгосрочного договора хеджирования, который в соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» включен в операционные денежные потоки. Хотя эта статья и не обязательно должна быть представлена в Консолидированном отчете о прибылях и убытках, мы включили ее в наше определение EBIT и EBITDA (не являющихся показателями ОПБУ), чтобы они более полно соответствовали нашим операционным денежным потокам.

4. Износ применительно только к операционным активам.

5. До 2016 года роялти и доля прибыли государства были представлены в составе себестоимости реализованной продукции.

6. Термин МСФО, основанный на косвенном методе учета движения денежной потоков.

7. До 20 июня 2014 года капитал Группы был представлен ГДР, цена акций на 31 декабря 2017 года составляла 3,26 фунта / акция x 1,3513 US \$ / GBP = 4,41 US \$ / акция

## Альтернативные показатели эффективности

При обсуждении отчетов о результатах деятельности Группы приводятся альтернативные показатели эффективности, которые предоставляют читателям дополнительную финансовую информацию, 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 приводятся 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.

## Операционные расходы

Операционные расходы - это затраты на продажу за вычетом износа, роялти и доли прибыли государств<sup>5</sup>.

Этот показатель имеет значение, так как позволяет руководству видеть базу расходов компании на основе денежных потоков.

## Обзор от Председателя



### Уважаемый акционер

Это был важный год изменений в составе нашего Совета директоров, и большую часть 2017 года мы потратили, пытаясь обеспечить стабильность и целостность Совета директоров, и в то же время стремились действовать в соответствии с наилучшей практикой правил и руководства корпоративного управления в отношении новых назначений в Совет директоров, которые были сделаны в течение года.

### Изменения в составе членов Совета директоров

25 апреля 2017 года, и после того как давно занимавший эту должность Фрэнк Монстрей, сложил с себя полномочия Председателя Совета директоров, Совет директоров единогласно поддержал мое назначение в качестве Председателя. В течение двух недельного периода, сразу после отставки Фрэнка, мы привели в действие наш план преемственности, назначив Старшего независимого директора, Марка Мартина, в качестве Председателя Совета директоров на временной основе, до того времени, как у Совета директоров будет достаточно времени для рассмотрения кандидатуры для постоянной замены. В тот же самый день, мы назначили Майкла Калви в качестве независимого неисполнительного директора. После назначения Майкла мы поняли, что состав Совета директоров не соответствует Положению В.1.2 Кодекса корпоративного управления Великобритании ("Кодекс"), и поэтому Комитет по выдвижению кандидатур и управлению приступил к поиску дополнительного независимого неисполнительного директора, и 16 ноября

2017 года Мартин Кокер вошел в состав Совета директоров в качестве независимого неисполнительного директора и члена Комитета по аудиту. Более подробная информация относительно процесса поиска, в результате которого Мартин был назначен директором, можно найти на странице [ВСТАВИТЬ]. В ту же самую дату, Панкаж Джайн сложил с себя полномочия неисполнительного директора и был смещен Саймоном Берном. Панкаж был назначен заместителем Саймона. В заключении, 19 мая 2017 года истек срок назначения Пита Эверэрта в качестве неисполнительного директора, и это назначение не продлили на новый срок. Мы очень рады приветствовать Майка, Саймона и Мартина в Совете директоров, и считаем, что баланс навыков и опыта в Совете директоров теперь является оптимальным для поддержания текущих стратегических задач Группы, как описано на странице [ВСТАВИТЬ].

Последующие изменения были также сделаны в составе комитетов Совета директоров в течение года. Они включают в себя назначение Сэра Кристофера Кодрингтона, баронета в качестве Председателя Комитета по аудиту. Я и Марк Мартин также стали членами Комитета по выдвижению кандидатур и управлению, Мартин Кокер стал членом Комитета по аудиту, и Майкл Калви стал членом Комитета по вознаграждениям. Данные о деятельности каждого комитета в течение года можно найти в их соответствующих отчетах.

### Основные приоритетные задачи в 2017 году

Совет директоров также затратил много времени в течение второй половины года, концентрируясь на рефинансировании облигационного соглашения Группы. Как Совет директоров, мы были очень довольны результатами конкурсного предложения, которое позволило нам рефинансировать в общей сложности 606 808 000 долл. США задолженности, более подробную информацию об этом можно найти на странице 13. Дополнительно, в феврале 2018 года, Компания Nostrum успешно провела эмиссию новых облигаций на сумму в 400 млн. долл. США с фиксированной процентной ставкой 7,000% для рефинансирования остатка существующей задолженности со сроком погашения в 2019 году. Эти сделки были огромным успехом для Группы, и их результатом стало отсутствие у компании Nostrum задолженности со сроком погашения до 2022.

Как было обнародовано 18 октября 2017 года, пуск газа в УПГЗ в 2017 году был невозможен, из-за задержки с доставкой некоторого специализированного оборудования для подключения УПГЗ к УПГ1 и УПГ2. Более подробную информацию можно найти на странице 36.

Риск по-прежнему остается важным направлением деятельности для Совета директоров, и он регулярно обсуждается в рамках более широкого обсуждения Совета директоров нашей стратегии и бизнес-модели. Дополнительная информация приводится на страницах [ВСТАВИТЬ], где мы стремимся к тому, чтобы продемонстрировать, каким образом решения, принятые Советом директоров основываются на надежной системе управления рисками.

### Оценка Советом директоров собственной деятельности

Несмотря на значительные изменения состава Совета директоров, мы считали, что все равно будет полезным и подходящим для Совета директоров рассмотреть прогресс в контексте области деятельности, требующей улучшения, как это было отмечено во внутренней оценке собственной деятельности Совета директоров в 2016 году для отслеживания достигнутого прогресса и определения задач на будущий год. Кроме того, с учетом изменения состава Совета директоров, мы считали неуместным проведение официальной

внутренней оценки Совета директоров в 2017 году, так как Совет директоров не располагал достаточным временем для совместной работы и определения областей, в которых необходимы улучшения. Вместо этого, дополнительно к времени, выделенному для обсуждения текущей работы, по отношению к результатам оценки собственной деятельности в 2016 году, Совет директоров попросили выслать любые проблемные вопросы Секретарю Компании, и они были обсуждены Советом директоров в формате круглого стола. Дополнительную информацию можно найти на странице 66.

### Политика вознаграждения

Наша новая политика вознаграждения будет представлена акционерам для проведения голосования на предстоящем Ежегодном общем собрании. Комитет по вознаграждению возглавлял процесс обзора политики и выявления областей требующих изменений, на основе отзывов полученных от акционеров и органов управления в течение последних трех лет.

### Соблюдение Кодекса корпоративного управления

Кодекс корпоративного управления Великобритании, редакции 2016 года является стандартом, на основании которого мы анализировали себя в 2017 году. Копия Кодекса корпоративного управления доступна на веб-сайте Совета по финансовой отчетности. Компания Nostrum выполнила все положения Кодекса, за исключением тех положений, изложенных в нашем Заявлении корпоративного управления, которое доступно по адресу: <http://www.nostrumoilandgas.com/en/corporate-governance>. Кроме того, до 16 ноября 2017 года, Компания не соблюдала Положение В.1.2 Кодекса, так как менее чем половина членов Совета директоров, за исключением меня и Председателя, состояла из независимых неисполнительных директоров.

## Отчет управления

### Руководство

Ваш Совет директоров неукоснительно ставит под сомнение стратегию, производительность, ответственность и подотчетность, для обеспечения того, чтобы каждое решение, которое мы принимаем, является самого высокого качества.

 Более подробную информацию можно найти на страницах 58.

### Эффективность

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

 Мы внимательно изучаем эффективность нашей деятельности на ежегодной оценке Совета директоров, более подробную информацию о которой можно найти на странице 66.

### Подотчетность

Все наши решения обсуждаются в контексте существующих рисков. Эффективное управление рисками является основой достижения наших стратегических целей.

 Узнайте больше о том, как Совет директоров остается подотчетным на страницах 58.

### Комитет по вознаграждениям

Наша политика и практики вознаграждения направлены на то, чтобы привлекать, удерживать и мотивировать путем взаимодействия вознаграждения с достижениями.

 Копию нашей политики вознаграждения можно найти на странице 85–95.

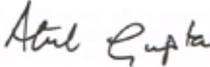
### Отношения с акционерами

Совет директоров стремится регулярно поддерживать контакты с акционерами.

 Дополнительную информацию относительно вовлечения акционеров можно найти на странице 66.

Как Совет директоров, мы признаем важность участия акционеров, особенно во времена перемен. В течение года, состав, в который входили я, и индивидуальные неисполнительные и исполнительные директора, приняли участие в ряде совещаний с акционерами, как более подробно представлено на странице 66.

Мы будем продолжать рассмотрение и развитие наших методов работы в корпоративном управлении в 2018 году, в целях обеспечения полного соответствия нормативным требованиям, и обеспечения того, что они остаются подходящими для будущего успеха и развития нашего бизнеса в целом.

  
**Атуль Гупта**  
Председатель

## Совет директоров



N

### Атуль Гупта

Председатель

#### Дата рождения:

15 декабря 1959 года

#### Национальность:

Англичанин

#### Дата назначения:

19 мая 2014 года

#### Прочие значимые

#### текущие назначения:

Других значимых обязательств у Председателя нет

#### Другие штатные

#### должности:

- Главный исполнительный директор (2006–2008 гг.) и главный операционный директор (1999–2006 гг.) компании Burren Energy
- Разнообразный 30-ти летний опыт работы в международных компаниях занимающихся разведкой и добычей нефти и газа: Charterhouse Petroleum, Petrofina, Monument and Burren Energy.
- Окончил Кембриджский университет по специальности «Химическая технология», имеет степень магистра технологии нефтегазодобычи (Университет Хериот-Уотт, г. Эдинбург).



### Кай-Уве Кессель

Главный исполнительный директор

#### Дата рождения:

17 декабря 1961 года

#### Национальность:

Немец

#### С 2004 года, занимал пост Директора предшественников компании Nostrum.

#### Дата назначения:

3 октября 2013 года

#### Прочие текущие

#### назначения:

- Нет

#### Другие штатные

#### должности:

- 2002 - 2005: директор подразделения разведки и добычи в Северной Африке компании Gaz de France.
- 1992 - 2001: управляющий директор компании Erdgas Erdöl GmbH, нефтегазодобывающей компании, принадлежащей Gas de France, а также директор и председатель совета директоров KazGermunai.
- Выпускник Российского государственного университета нефти и газа им. Губкина.



### Том Ричардсон

Главный финансовый директор

#### Дата рождения:

17 марта 1981 года

#### Национальность:

Англичанин

#### Дата назначения:

1 сентября 2016 года

#### Прочие текущие

#### назначения:

- Sokoni Medical Limited - директор
- Sokoni Ventures Limited - директор
- TDR Enterprises Holdings Limited - Директор
- Nostrum Oil & Gas UK Limited - Директор
- TDR Enterprises Ltd - Директор
- TDR Enterprises Ltd - Директор

#### Другие штатные

#### должности:

- Начиная с 2011 года предоставлял корпоративные финансовые услуги Группе Nostrum
- Работал в различных финансовых учреждениях, в том числе, Rothschild, JPMorgan and ING.
- Восемь лет опыта работы в банковском деле, охватывая развивающиеся рынки.
- Имеет научную степень бакалавра Университета г. Бристоль.



R

A

N

### Марк Мартин

Главный независимый директор

#### Дата рождения:

17 февраля 1969 года

#### Национальность:

Англичанин

#### Дата назначения:

19 мая 2014 года

#### Прочие текущие

#### назначения:

- Нет

#### Другие штатные

#### должности:

- 20 лет опыта работы в сфере инвестиционных банковских услуг в Barclays, Baring Securities и ING, где он был глобальным руководителем рынков акционерного капитала с 2003 по 2011 гг.
- В 2011-2014 гг. работал главным исполнительным директором Exillon Energy PLC в Москве.
- Окончил Кембриджский университет по специальности социальные и политические науки.



A

N

R

### Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет

Независимый неисполнительный директор

#### Дата рождения:

20 февраля 1960 года

#### Национальность:

Англичанин

#### Дата назначения:

19 мая 2014 года

#### Прочие текущие

#### назначения:

- Navarino Services Limited - Директор
- Capital Marketing Investments Ltd - Директор

#### Другие штатные

#### должности:

- Более чем 30-ми летний обширный опыт работы в совете директоров и в высшем руководстве в нефтегазовом секторе, гостиничной и других отраслях промышленности.
- Восемь лет прожил в Хьюстоне, штат Техас, занимаясь разработкой разведываемых участках различных нефтегазовых месторождений для COG, Inc., Texas General Resources, Inc., TexBrit Corporation, Inc. и Whitehall Energy Limited.
- Королевский сельскохозяйственный университет - DipAFM

## Board committees

**A** Audit Committee

**N** Nomination and Governance

**R** Remuneration

**●** Chairman

R  
N  
A**Каат Ван Геке**

Независимый  
неисполнительный  
директор

**Дата рождения:**

7 декабря 1971 года

**Национальность:**

Бельгийка

**Дата назначения:**

31 декабря 2016 года

**Прочие текущие  
назначения:**

- Нет

**Другие штатные  
должности:**

- В 2013-2016 гг. была Управляющим директором и Первым вице-президентом в Австрийской компании, которая занимается разведкой и добычей, Österreichische Mineralölverwaltung (OMV).
- В 2010-2013 гг. занимала должность директора вспомогательных служб Группы разведки и добычи в компании OMV.
- В 2002-2010 гг. занимала различные должности в компании Shell в России, Нигерии и Голландии.
- В 1995-2001 гг. занимала различные должности в компании ExxonMobil в Бельгии и Голландии.
- Получила степень магистра наук в области химических технологий в Университете г.Гент, Бельгия. Она также имеет степень магистра общего управления, полученную в Школе Управления Влерик, Бельгия.



R

**Майкл Калви**

Неисполнительный  
директор

**Дата рождения:**

3 октября 1967 года

**Национальность:**

Американец

**Дата назначения:**

25 апреля 2017 года

**Прочие текущие  
назначения:**

- ОАО "Orient Express Bank" - Директор
- VPEP International - Директор
- Kaspi Bank - Член консультационного совета
- Volga Gas PLC - Директор
- Atlantic Council of United States - Директор
- Etalon Group Limited - Директор
- Baring Vostok Capital Partners - Директор и старший партнер
- Baring Vostok Holding Limited - Директор
- Baring Vostok Capital Partners Limited (Кипр) - Директор
- Baring Vostok Capital Partners Group Limited - Директор

**Другие штатные  
должности:**

- 1994 - по настоящее время, Основатель и старший партнер Baring Vostok Capital Partners.
- До 1994 года, Майкл работал в нефтегазовых инвестиционных проектах для Европейского Банка Реконструкции и Развития и компании Salomon Brothers.
- Получил степень магистра финансов Лондонской Школы Экономики, и диплом бакалавра администрирования бизнеса Университета Оклахомы.



R

**Саймон Берн**

Неисполнительный  
директор

**Дата рождения:**

8 сентября 1967 года

**Национальность:**

Англичанин

**Дата назначения:**

16 ноября 2017 года

**Прочие текущие  
назначения:**

- Главный исполнительный директор Steppe Capital Pte Ltd, директор Mayfair Investments B.V., Kazstroyservice Global B.V. и различных других юридических лиц в группе Steppe Capital.

**Другие штатные  
должности:**

- Главный исполнительный директор Steppe Capital Pte Ltd, инвестиционной холдинговой компании и международного семейного офиса, расположенного в Сингапуре.
- Более чем 30-ти летний опыт работы в области корпоративного финансирования и банковской сфере. Предыдущий опыт работы в качестве Управляющего Директора в RBS Global Banking & Markets, и ABN Amro, а также занимал должности в Asahi Bank и Manufacturers Hanover Limited.



A

**Мартин Кокер**

Независимый  
неисполнительный  
директор

**Дата рождения:**

19 сентября 1959 года

**Национальность:**

Англичанин

**Дата назначения:**

16 ноября 2017 года

**Прочие текущие  
назначения:**

- Etalon Group Limited - Неисполнительный Директор
- Tinkoff Credit Systems Group Holdings - Неисполнительный Директор
- Northumberland, Tyne and Wear Фонд Государственной службы здравоохранения - Неисполнительный Директор
- Beverley Building Society - Неисполнительный Директор
- Zeminik Trading Limited - Директор

**Другие штатные  
должности:**

- Дипломированный бухгалтер с опытом работы более 30 лет.
- Занимал несколько руководящих должностей, руководил проектами и работал на постах главных исполнительных директоров, а в настоящее время он является независимым неисполнительным директором и председателем Аудиторского комитета в Etalon Group PLC и TCS Group Holdings PLC.

- Управляющий директор и совладелец Bliss Development и член инвестиционного комитета в Pride Capital.
- Ранее занимал руководящие должности в Deloitte & Touche, KPMG, Ernst & Young и Amerada Hess.

## Высшее руководство

(См. биографии исполнительных директоров Кай-Уве Кесселя и Тома Ричардсона на стр. [52])



**Сергей Хафизов**

**Должность:**

Начальник отдела развития бизнеса

**Дата рождения:**

14 февраля 1965 года

**Национальность:**

Русский

**Навыки и опыт работы:**

- Назначен Начальником отдела развития бизнеса в сентябре 2016 года.
- В 2015-16 гг. занимал должность Директора Проекта и Главы отдела Геологоразведки.
- Более 33 лет опыта работы в геологической разведке и добыче, возглавлял крупные проекты геологоразведки, исследовательские и проектные группы.
- Ранее занимал управленческие и технические должности в компаниях Газпром Нефть и ТНК-ВР.
- Выпускник Российского государственного университета нефти и газа им. Губкина, доктором наук, профессором геологии, полноправным членом (академик) Российской академии естественных наук, членом Американской ассоциации геологов нефти (ААГН) и Общества инженеров-нефтяников (SPE).



**Аркадий Эпифанов**

**Должность:**

Главный коммерческий директор

**Дата рождения:**

27 октября 1957 года

**Национальность:**

Русский

**Навыки и опыт работы:**

- Назначен Главным коммерческим директором 13 января 2017 года.
- В 2009-17 гг. он занимал должность консультанта по маркетингу Компании Zhaikmunai LLP.
- Более чем 20-ти летний опыт работы на должностях высшего звена управления и руководящих позициях в компаниях Нафта, Трансойл, Лукойл, Литаско и Балтийский нефтяной терминал.
- Работал в нефтяном секторе промышленности в различных регионах, в том числе в Финляндии, Бельгии, Румынии, России, Швейцарии, Нидерландах и на Британских островах.
- Получил диплом в области экономики в Лейпцигском университете.



**Томас Хартнетт**

**Должность:**

Главный юрисконсульт и Секретарь Компании

**Дата рождения:**

4 июля 1964 года

**Национальность:**

Американец/Бельгиец

**Навыки и опыт работы:**

- 5 сентября 2008 г. назначен Главным юрисконсультом Группы Nostrum, и 3 октября 2013 г. Секретарем компании Nostrum Oil & Gas PLC.
- Имеет более 16 лет опыта работы в юридической фирме White & Case LLP, где он был партнером и специализировался в международных корпоративных вопросах, сделках слияний и поглощения с отделениями фирмы в Нью-Йорке, Стамбуле, Лондоне, Брюсселе и Бангкоке.
- В 1996-1998 гг. работал старшим юрисконсультом корпорации - Intercontinental Hotels Group (ранее - Bass Hotels & Resorts).
- Имеет степень бакалавра гуманитарных наук в области сравнительной политологии и политологии развития (Университет Пенсильвании) и степень доктора права (юридический факультет Нью-Йоркского университета)
- Член судебной коллегии Нью-Йорка.



**Хайнц Вендель**

**Должность:**

Главный управляющий директор

**Дата рождения:**

22 Августа 1953 года

**Национальность:**

Немец

**Навыки и опыт работы:**

- Назначен Главным управляющим директором Группы в ноябре 2016 года.
- В 2013-16 гг. он занимал должность генерального директора Компании Zhaikmunai LLP.
- В 2012-13 гг. он занимал должность директора по производству Компании Zhaikmunai LLP.
- Около 40-ка летний опыт в разведке и добыче нефти и газа, главным образом, в качестве инженера в нефтегазовой сфере.
- Занимал руководящие и инженерно-технические должности в Германии, Польше, России и Казахстане в таких компаниях как GDF Suez E&P, ФРГ и ГДР Erdöl-Erdgas Gommern (EEG).
- Выпускник Института нефти и газа в г. Баку, Азербайджан.

# Наша концепция управления

## The Board

Атуль Гупта является Председателем Совета директоров. Совет директоров проводит минимум четыре собрания в году. Совет директоров совместно отвечает перед акционерами за долгосрочный успех Группы. Это достигается путем анализа торговой эффективности, бюджетов и финансирования, установления и мониторинга стратегических целей Группы, рассмотрения возможностей приобретения и взаимодействия с заинтересованными сторонами. Деятельность Совета директоров поддерживается рядом комитетов, чей круг обязанностей доступен на нашем веб-сайте.

### Председатель

Отвечает за руководство Советом директоров и за обеспечение его эффективности во всех аспектах его функций.

### Главный исполнительный директор

Отвечает за успешное планирование, достижение целей и выполнение стратегий, которые были утверждены Советом директоров.

### Неисполнительные директора

Отвечают за предоставление внешней точки зрения, здравого смысла и объективности в процесс принятия решений Советом директоров. Тщательно исследуют эффективность руководства и конструктивно подвергают сомнению стратегию.

### Главный независимый директор

Предоставляет консультации Председателю и выступает в качестве доверенного посредника для других директоров.

### Комитет по аудиту

Отвечает за надзор над процессами финансовой отчетности Группы. Тщательно исследует работу внешнего аудитора, и регулярно проверяет концепцию управления рисками и работы внутреннего аудита.

#### Председатель:

Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет

Смотрите страницу 63 Отчета комитета

### Комитет по выдвижению кандидатур и управлению

Рассматривает структуру, численность и состав Совета директоров и его комитетов, и дает соответствующие рекомендации Совету директоров и возглавляет процесс новых назначений в Совет директоров.

#### Председатель:

Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет

Смотрите страницу 69 Отчета комитета

### Комитет по вознаграждениям

Рассматривает и рекомендует Совету директоров политику вознаграждения исполнительного руководства и определяет совокупное вознаграждение директоров.

#### Председатель:

Марк Мартин

Смотрите страницу 71 Отчета комитета

### Секретарь Компании

Отвечает за консультирование Совета директоров, через Председателя, по всем вопросам управления и обеспечение выполнения Советом директоров процедур и наличия хорошего обмена информацией между Советом директоров и его комитетами. Вопрос назначения Секретаря Компании должен полностью решаться Советом директоров.

#### Секретарь Компании:

Томас Хартнетт

## Высшее руководство

Высшее руководство поддерживает Главного исполнительного директора в принятии важных решений в отношении общего управления Группой, и в отношении всех вопросов Группы, которые не преданы для Совета директоров, и обеспечивает корректировку эксплуатационной деятельности и эффективности с всеобъемлющей стратегией Группы. Каждый член коллектива докладывает непосредственно Главному исполнительному директору, который затем докладывает непосредственно Совету директоров.

Функциональные обязанности членов высшего руководства в их соответствующих областях, включают, но не ограничены, реализацией решений Главного исполнительного директора и Совета директоров, выделение ресурсов, управление рисками, максимальное увеличение эффективности, руководство и развитию сотрудников, анализ производительности и поддержку универсальной интеграции.

### Финансы

Отвечают за поддержку Группы и Совета директоров по вопросам, связанными с: (i) корпоративными финансами (ii) отношению с инвесторами (iii) экономическим анализом (iv) налогами (v) бюджетом и контролем (vi) страхованием (vii) управлению рисками и (viii) международными условиями торговли.

**Руководитель:** Том Ричардсон

### Развитие бизнеса

Отвечают за поддержку Группы и Совета директоров по вопросам, связанными с: (i) управлению запасов углеводородов (ii) подготовкой и осуществлению стратегии разведки и добычи (iii) геологической разведкой и анализом (iv) управлением портфеля активов (v) исследованием рынка (vi) управлением сделками и (vii) анализом конкурентов.

**Руководитель:** Сергей Хафизов

### Эксплуатационная деятельность

Отвечают за поддержку Группы и Совета директоров по вопросам, связанными с: (i) технологией производства и разработкой залежей (ii) бурением и производственным управлением капитального ремонта (iii) добычей (iv), инженерной и строительной деятельности на месторождении (v) отношениями с органами государственной власти (vi) снабжением (vii) исследованием и разработкой (viii) безопасностью и (ix) администрированием лицензирования.

**Руководитель:** Хайнц Вендель

### Продажи и маркетинг

Отвечают за поддержку Группы и Совета директоров по вопросам, связанными с: (i) продажи продукции нефти и газа (ii) маркетингом и (iii) логистикой и транспортом.

**Руководитель:** Аркадий Эпифанов

### Юридический отдел

Отвечают за поддержку Группы и Совета директоров по вопросам, связанными с: (i) всеми юридическими вопросами (ii) соблюдением законодательства (iii) корпоративным управлением (iv) управлением компанией и (v) внутренними коммуникациями.

**Руководитель:** Томас Хартнетт

Пожалуйста, посетите наш веб-сайт, [www.nostrumoilandgas.com](http://www.nostrumoilandgas.com) для получения дополнительной информации о нашей концепции управления, функциях и обязанностях Совета директоров, его комитетов и высшего руководства.

## Наша концепция управления продолжение

### Система принципов и управления Совета директоров

Корпоративное управление является очень важным для компании Nostrum, и Совет директоров поддерживает высокие стандарты корпоративного управления, которые являются ключевым компонентом их деятельности. Четко определенные роли и обязанности, неисполнительная независимость, многообразие правления, открытая и прозрачная культура и работа наших комитетов, все это является важными ингредиентами, для достижения поставленных задач для наших заинтересованных сторон.

Для того чтобы сохранить контроль ключевых решений, и обеспечить четкое разделение обязанностей среди руководства Компании, между управлением Советом директоров и управлением коммерческой деятельностью Компании, Совет директоров определил некоторые 'вопросы исключительной компетенции', которые только он может одобрить. Другие вопросы, ответственность и полномочия были делегированы его комитетам, и высшему руководству, как это изложено в концепции управления на странице 57. Список вопросов закрепленных за Советом директоров рассматривается ежегодно и доступен на нашем веб-сайте.

### Разделение обязанностей

Роли Председателя и Главного исполнительного директора разделены, каждый из них имеет конкретные и четко определенные обязанности, как сформулировано в графике структуры Совета директоров.

Роль Председателя в руководстве эффективного Совета директоров поддерживается Старшим независимым директором, в то время как стратегическая функция Главного исполнительного директора подкрепляется высшим руководством.

### Независимость

Надежный контроль имеет решающее значение для надежного корпоративного управления, и Совет директоров стремится достичь этого посредством соответствующего баланса независимых неисполнительных директоров.

Совет директоров считает всех своих неисполнительных директоров, за исключением Майкла Калви и Саймона Берн, независимыми, в понимании этого значения определенного в Кодексе. Майкл Калви и Саймон Берн не считаются независимыми, так как их кандидатуры соответственно выдвинули Baring Vostok Capital Partners, Mayfair Investments B.V., которые являются двумя крупнейшими акционерами Компании. Совет директоров также поддержал эту точку зрения по независимости, несмотря на участие независимых директоров в Программе долгосрочного стимулирования в 2017 году.

Независимость Совета директоров оставалась приоритетом Комитета по выдвижению кандидатур при принятии решения рекомендовать назначение Мартина Кокер в Совет директоров в ноябре 2017 года. Данное назначение более подробно обсуждается на странице 69.

### Равенство и многообразие

Совет директоров уделяет должное внимание важности и выгоды от разнообразия в его составе, в том числе гендерного разнообразия, и стремится поддерживать соответствующий

баланс в Совете директоров. Совет директоров состоит из лиц с разносторонним опытом в различных секторах промышленности, возрастным диапазоном, географической и этнической принадлежностью, и гендерной принадлежностью.

После назначения Каат Ван Геке в декабре 2016 года, доля женщин в Совете директоров Компании составляет 11%. Комитет по выдвижению кандидатур по-прежнему удовлетворен, что Совет директоров имеет оптимальное сочетание навыков и опыта для эффективного функционирования, но остается привержен пристальному контролю над многообразием в рамках будущего планирования преемственности.

Реагируя на новые требования Правил прозрачности и раскрытия информации 7.2.8A, Компания провела обзор своих принципов и практик равенства и многообразия во всей Группе, и выяснила, что существовал ряд положений равенства и многообразия в различных внутренних политиках, которые должны быть объединены в новую Политику равенства и многообразия, одобренную Советом директоров в ноябре 2017 года.

В соответствии с этой политикой, Группа решительно стремится ликвидировать дискриминацию и поощряет равенство и многообразие во всех сферах нашей коммерческой деятельности, включая сферу обеспечения занятости. Эта политика относится ко всем, кто работает в Группе, в том числе директоров, вместе с управленческими, надзорными и административными органами всех субъектов в рамках Группы. Эта политика в равной мере также относится и к использованию наших каналов поставок, отношению к заявителям и посетителям со стороны наших сотрудников, и отношению к нашим сотрудникам третьими сторонами. Цель этой политики заключается в содействии обеспечению равенства возможностей, и гарантии отсутствия незаконной дискриминации по отношению к любому человеку, прямым или косвенным образом, относительно его расы, цвета кожи, этнической принадлежности, религии, пола, гендерной принадлежности или выражению, изменению пола, национального происхождения, возраста, семейного положения, инвалидности или сексуальной ориентации.

Группа стремится обеспечить достижение объективности политики следующими действиями:

- гарантировать, что вся реклама набора персонала и публикации, нацелены на поощрение заявлений от любого лица, которое имеет соответствующую квалификацию и/или опыт;
- не предлагать дискриминационные условия труда;
- гарантировать, что все продвижения по службе выполняются исключительно на основе способности выполнить работу, и никакие такие решения не принимаются на дискриминационной основе;
- рассматривать заявления о работе на неполный рабочий день или возможности разделения работы, где это целесообразно и практически возможно, и стремится обеспечить справедливое обращение по отношению к работникам занятым неполный рабочий день;
- гарантировать, что религиозные требования (например, время на молитвы и религиозные праздники), культурные требования (например, традиционная одежда), а также специальные диетические потребности предоставляются в тех случаях, когда это возможно;
- принимать разумные меры для оказания помощи сотрудникам с домашними обязанностями (например, маленькие дети и пожилые родственники иждивенцы).

Ниже приведены шаги, которые либо уже были приняты или будут приняты в 2018 году для реализации данной политики:

- копия политики размещена в внутрикorporативной сети Группы и ее экземпляр был распространен среди всех сотрудников, в том числе директоров и членов высшего руководства. Эта политика также была переведена на русский язык;
- руководителей среднего звена назначили ответственными за осуществление политики в сферах их ответственности, и они должны обеспечить оперативное решение любых проблем. Любое невыполнение этого будет расцениваться, как их неспособность выполнять свои управленческие обязанности;
- дисциплинарное взыскание, потенциально включающее увольнение, будет принято в отношении любого работника, если нарушение этой политики будет установлено. Серьезные нарушения будут рассматриваться как непристойное поведение, такое как агрессивное поведение, сексуальное домогательство или расовая дискриминация; и
- наши каналы поставок будут также осведомлены о политике и наших ожиданиях относительно равенства и многообразия. Копия нашей Политики равенства и многообразия доступна любым заинтересованным лицам по запросу на [cosec@nog.co.uk](mailto:cosec@nog.co.uk).

## Конфликты интересов

Директор обязан избегать ситуаций, в которой они имели, или могли иметь, прямой или косвенный интерес, конфликтующий, или который возможно приведет к конфликту с интересами Компании.

Существуют формальные процедуры, обеспечивающие эффективное управление полномочиями Совета директоров по разрешению конфликтов или потенциальных конфликтов интересов директоров. Совет директоров удовлетворен, что в течение 2017 года, эти процедуры были успешно внедрены и соблюдались надлежащим образом.

### Назначение и срок пребывания в должности

Все исполнительные директора имеют соглашения о предоставлении услуг с Компанией, и все неисполнительные директора имеют приказ о назначении в Компанию. Для всех исполнительных директоров нет ограничения срока на их услуги, так как Компания выдвигает всех исполнительных директоров на ежегодное переизбрание на каждом последующем ежегодном общем собрании акционеров Компании.

Первоначальный срок назначения каждого неисполнительного директора составляет три года, с условием переизбрания на каждом последующем ежегодном общем собрании акционеров Компании. За исключением Пита Эверэрт, Компания издала новые приказы о назначении всем тем неисполнительным директорам, чьи назначения вступили в силу 19 мая 2014 года, и чьи трехгодичные сроки истекли 19 мая 2017 года.

### Взятничество, коррупция и рассмотрение изобличающей информации

Взятничество и коррупция являются значительными рисками в нефтяной и газовой промышленности, и поэтому Компания использует в масштабах всей Группы политику борьбы с коррупцией и взятничеством, которая применима ко всем сотрудникам Группы и персоналу подрядчиков. Политика требует ежегодной оценки риска взятничества и коррупции; основанную на оценке риска комплексную проверку всех сторон, с которыми компания ведет дела; соответствующие положения в контрактах в

отношении борьбы с взятничеством и коррупцией; и обучение персонала в вопросах борьбы с взятничеством и коррупцией. Кроме того, кодекс корпоративной этики Компании требует от своих сотрудников или других лиц, работающих от имени Компании, не быть вовлеченными во взятничество или коррупцию в какой-либо форме.

Компания также приняла политику рассмотрения изобличающей информации, которая учитывает Свод правил рассмотрения изобличающей информации опубликованной Институтом Британских стандартов и организацией Общественные интересы на рабочем месте. В 2017 году согласно с установленной политикой ситуаций не возникло. Дополнительную информацию можно найти на странице 29.

Обе политики были рассмотрены Комитетом по аудиту в 2017 году, и незначительные обновления были рекомендованы Совету директоров.

## Деятельность и достижения Совета директоров

### Деятельность Совета директоров в течение 2017 года

В течение финансового года, Совет директоров провел 10 собраний. На этих собраниях Совет директоров потратил много времени на обсуждения и утверждения вопросов, связанных со стратегией развития Группы, эмиссией новых облигаций на сумму в 725 000 000 долл. США с фактической процентной ставкой 8%, с преимущественным правом требования и погашением в 2022 году, и выполнение нового плана долгосрочного стимулирования Компании. Значительное количество время было также проведено, в том числе вне запланированных собраний, обсуждая многочисленные изменения в составе членов Совета директоров, имевших место в течение всего года.

Повестки дня Совета директоров и комитета формировались, чтобы обсуждение было сосредоточено на ключевых стратегиях и операциях текущего контроля Группы, а также на рассмотрении важных вопросов, возникающих в течение года. Текущие финансовые и стратегические показатели Группы рассматривались на каждом собрании, и Главный исполнительный директор и Главный финансовый директор комментировали по вопросам бурения, добычи, динамики цены акций, реакции рынка и отзывов акционеров.

В приведенной ниже таблице указаны основные сведения о том, как Совет директоров и его комитеты провели свое время в течение 2017 финансового года, но ее не следует рассматривать как исчерпывающий перечень. Более подробную информацию о стратегических задачах Группы и ее направленности в течение года можно найти в Стратегическом докладе на страницах 16–17, и более подробное описание деятельности каждого комитета находится в их соответствующих докладах.

<b>Стратегия и бизнес ориентация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Главный исполнительный директор и Главный финансовый директор регулярно предоставляют оперативные сведения по вопросам бурения, добычи, коммерческой деятельности и эксплуатации.</li> <li>• Годовой обзор прогноза нефтегазовой отрасли и обсуждение бюджета и программы бурения на 2018 год.</li> <li>• Обсуждения по вопросам задержки строительства УПГЗ.</li> </ul>
<b>Риск</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Обзор всех промежуточных заявлений о финансовых результатах и Годовой отчет и финансовая отчетность за 2016 год.</li> <li>• Обсуждение обоснования перспективности Группы и склонность к риску на предстоящий год.</li> <li>• Обзор налоговых вопросов Группы, в том числе налогового резидентства Группы и подхода к налоговым и рискам.</li> <li>• Обзор всех страховых контрактов В Группе для оценки подверженности риску.</li> </ul>
<b>Управление</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Одобрил назначение нового Председателя и трех новых неисполнительных директоров.</li> <li>• Получил отчеты от комитетов при Совете директоров.</li> <li>• Обсуждение Кодекса корпоративного управления Великобритании и других нормативных требований для Годового отчета.</li> <li>• Рассмотрение Уведомления о проведении ежегодного общего собрания.</li> <li>• Оценили прогресс в отношении итогов проведения внешней оценки деятельности Совета директоров за 2016 год, и провели заседание в формате круглого стола относительно внутренней оценки Совета директоров за 2017 год.</li> <li>• Рассмотрели и обсудили необходимость каких-либо обновлений для ключевых политик Группы.</li> <li>• Обсуждение конфликта интересов директора.</li> </ul>
<b>Люди и культура</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Обсудили и одобрили новую Политику равенства и многообразия, и рассмотрели положения относительно равенства и многообразия, которые содержатся в других политиках Группы.</li> <li>• Внедрили новый план долгосрочного стимулирования.</li> </ul>

## Оценка Советом директоров собственной деятельности

Как описано в отчете Комитета по выдвижению кандидатур и управлению на странице 69 из-за многочисленных изменений в составе членов Совета директоров в течение 2017 года, было высказано мнение, что было бы целесообразно проинформировать новых директоров об итогах проведения внешней оценки деятельности Совета директоров за 2016 год, чтобы оценить прогресс в отношении любых действий и провести обсуждения в формате круглого стола любых вопросов, которые директора хотели бы поднять и обсудить. Директорам также была предоставлена возможность послать по электронной почте вопросы Секретарю Компании после обсуждения, если они хотели выразить что-то за пределами открытого форума.

После проведения внешней оценки деятельности Совета директоров за 2016 год, Совет директоров сосредоточил свое внимание на следующих вопросах в 2017 году:

- композиционный состав Совета директоров, включая сочетание навыков и опыта. Комитет по выдвижению кандидатур и управлению провел обширный объем работы в этой области в течение года, о чем свидетельствует ряд изменений сделанных в составе Совета директоров. Хотя эти изменения не планировались в начале года, они дали Совету директоров возможность обновить свой членский состав и сосредоточить внимание на сочетании профессиональных навыков и опыта, необходимых в Совете директоров для достижения долгосрочных стратегических целей Группы. Комитет по выдвижению кандидатур и управлению рассмотрел вопрос многообразия Совета директоров при определении, каких кандидатов необходимо предложить на новые должности в Совете директоров. Более подробную информацию можно найти в докладе Комитета по выдвижению кандидатур и управлению на странице 69;
- сроки, продолжительность и эффективность собраний Совета директоров и комитетов и, в частности, распространения материалов. В целом, сроки распределения материалов для Совета директоров улучшились в течение года. Тем не менее, Совет директоров признает, что все еще имеются возможности для дальнейшего улучшения, и это будет по-прежнему оставаться направлением деятельности в 2018 году; и
- любые улучшения, которые должны быть сделаны для способов, с помощью которых директора получают обратную связь от акционеров, относительно общей концепции управления. Это обсуждается более подробно на странице 61, и Главный финансовый директор обеспечивает регулярную обратную связь с Советом директоров относительно мнения акционеров после встреч с инвесторами. Кроме того, Секретарь Компании предоставляет Совету директоров доклады от сервисной службы с отчетом по опросу окружающих лиц, которые критически анализируют годовую отчетность Группы, с тем чтобы Совет директоров в полной мере оценивал любые возникшие вопросы корпоративного управления.

Дополнительно, утверждая документы Совета директоров без зачитывания, Совет директоров предпринял попытку тратить больше времени на обсуждение и рассмотрение вопросов на собраниях Совета директоров. И наконец, в нашем Годовом отчете за 2016 год, мы отметили, что Совет директоров и Комитет по выдвижению кандидатур и управлению сосредоточится на улучшении планирования преемственности для исполнительных и неисполнительных директоров в 2017 году. Из-за многочисленных

изменений в составе Совета директоров, которые произошли в 2017 году, не было достаточно времени для завершения этого задания, однако это задание будет перенесено на 2018 год.

Компания намерена провести внутреннюю самооценку деятельности Совета директоров в течении 2018 года.

## Процесс введения в должность и обучение для директоров

При присоединении к совету директоров все новые директора получают полный официальный вводный пакет материалов, относящихся к бизнесу Группы, операционным, финансовым и юридическим вопросам. Они также встречаются с членами Совета директоров, чтобы получить полное представление о задачах, стоящих перед Группой, и доступных ей возможностях. Директорам предоставляется возможность обсуждать свои потребности в обучении и повышении квалификации на каждом ежеквартальном собрании Совета директоров, и при необходимости давать рекомендации Председателю в отношении вопросов, по которым они хотели бы получить профессиональную подготовку. Дополнительно к профессиональному образованию, которое организует Компания, директора регулярно посещают учебные мероприятия, организованные третьими сторонами, и Компания активно поощряет директоров к участию в таких мероприятиях.

В течение 2017 года некоторые директора предложили потенциальные темы обучения и семинар по геологии был проведен для директоров.

## Вовлечение акционеров

Компания Nostrum поддерживает регулярные контакты со своими акционерами и фондовыми аналитиками и поддерживает активный и открытый диалог с ними на протяжении всего года. Мы постоянно держим всех существующих и потенциальных инвесторов в курсе новостей Компании путем выпуска систематических оперативных и финансовых пресс-релизов через Службу официальных новостей Лондонской фондовой биржи, а также на веб-сайте компании Nostrum. Кроме того, каждый из наших квартальных, полугодовых и годовых финансовых результатов сопровождаются телеконференцией для инвесторов и аналитиков, чтобы получить ответ от высшего руководства компании Nostrum. Переводы на русский язык всех пресс-релизов и финансовых отчетов вместе с целым рядом другой информации для акционеров также доступны на нашем сайте.

## Деятельность и достижения Совета директоров продолжение

Мы отвечаем на ежедневные запросы от существующих и потенциальных акционеров и фондовых аналитиков через нашу Команду по связям с инвесторами. У наших регистраторов, Capita Asset Services, также есть команда, которая отвечает на любые технические вопросы акционеров в отношении своих активов в Компании. На нашем веб-сайте доступны обширные сведения. В то же время акционеры и заинтересованные в деятельности Группы лица могут ввести свою контактную информацию, чтобы получать обновления данных по электронной почте.

Компания Nostrum посещает конференции инвесторов и отраслевые форумы на протяжении всего года, и мы публикуем список этих мероприятий заранее на нашем веб-сайте в разделе по связям с инвесторами. Мы доступны для внеплановых встреч с акционеров с руководством, и приветствуем запросы.

В течение прошедшего года, Команда по связям с инвесторами и руководство встретились с более чем 250 инвесторами в личных встречах, выездных презентациях, на конференциях и других

корпоративных мероприятиях. Председатель, главный исполнительный директор и главный финансовый директор, в частности, регулярно встречаются с крупными инвесторами и аналитиками, и обеспечивают обратную связь с Советом директоров по любым проблемам или точкой зрения акционеров.

Мы приветствуем посещение акционерами ежегодных общих собраний акционеров для обсуждения прогресса деятельности Группы. Наше Ежегодное общее заседание акционеров является открытым для участия всех наших акционеров, и мы предоставляем предварительное уведомление о времени, дате и месте проведения мероприятия. Это дает возможность акционерам встретиться и задать вопросы Совету директоров в более неформальной обстановке.

### Посещаемость заседаний Совета директоров и его комитетов в финансовом 2017 году.

Данная таблица показывает присутствие директоров на собраниях Совета директоров и комитетов (в зависимости от того, что применимо) в течение всего года.

	Совет директоров		Комитет по аудиту		Комитет по вознаграждениям		Комитет по выдвижению кандидатур и управлению	
	A	B	A	B	A	B	A	B
<b>ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ДИРЕКТОРА</b>								
Кай-Уве Кессель	10	10						
Том Ричардсон <sup>1</sup>	10	9	-	-	-	-	-	-
<b>НЕИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ДИРЕКТОРА</b>								
Атуль Гупта	10	10	1	1	0	0	3 <sup>2</sup>	3
Марк Мартин <sup>3</sup>	10	10	7	7	5	5	3 <sup>4</sup>	3
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет <sup>5</sup>	10	10	7	7	5	4	4	4
Каат Ван Геке	10	10	5	5	5	5	4	4
Майкл Калви	8	8	-	-	4 <sup>6</sup>	4	-	-
Саймон Берн <sup>7</sup>	1	1	-	-	-	-	-	-
Мартин Кокер <sup>8</sup>	1	1	-	-	-	-	-	-

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

B = Общее число заседаний, в которых директор участвовал.

1. Г-н Ричардсон отсутствовал на одном собрании Совета директоров в течение 2017 года в связи с посещением родов своего ребенка

2. Г-н Гупта стал членом Комитета по выдвижению кандидатур и управлению 8 мая 2017 года

3. Председатель комитета по вознаграждениям

4. Г-н Мартин стал членом Комитета по выдвижению кандидатур и управлению 8 мая 2017 года

5. Председатель Комитета по аудиту и Комитета по выдвижению кандидатур и управлению

6. Г-н Калви стал членом Совета директоров 25 апреля 2017 года и Комитета по вознаграждению 8 мая 2017 года

7. Г-н Берн стал членом Совета директоров 16 ноября 2017 года

8. Г-н Кокер стал членом Совета директоров 16 ноября 2017 года

## Послание Председателя Комитета по аудиту



### Уважаемый акционер,

Я с удовольствием представляю отчет о деятельности Комитета по аудиту за финансовый год, который завершился 31 декабря 2017 года.

Как сообщалось ранее, после заседания Совета директоров, которое состоялось 8 мая 2017 года, я был назначен председателем комитета по аудиту с этой даты, заменив Атуля Гупта, который продолжает руководить нами в качестве Председателя Совета директоров. В течение 2017 года произошло несколько изменений в членском составе Комитета, что, по моему мнению, еще сильнее улучшило устойчивый баланс соответствующих навыков и опыта внутри комитета.

8 мая 2017 года Каат Ван Геке вошла в состав Комитета по аудиту. Каат, которая работала со мной как член Комитета по вознаграждению, с тех пор как она присоединилась к Группе в декабре 2016 года, и которая в то же самое время была членом Комитета по выдвижению кандидатур и управлению, принесла с собой ценный опыт в нефтегазовой разведке, добыче и переработке, который является важным составляющим для комитета.

Позже, в ноябре 2017 года, Мартин Кокер вошел в состав Совета директоров и стал членом Комитета по аудиту. Я хотел бы поприветствовать в комитете Мартина. Имея обширный опыт работы, и являясь дипломированным бухгалтером и председателем комитетов по аудиту двух других включенных в листинг компаний, Мартин приносит с собой в комитет богатый отраслевой опыт в области аудита и финансов.

В течение всего 2017 года и в начале 2018 года мы проводили собрания комитета два раза в квартал, по расписанию: они состояли как из предварительных совещаний, так и из официальных собраний. На этих собраниях, мы уделили особое внимание вопросам связанных с финансами, рисками, аудитом, соблюдением законодательства в соответствии с повестками дня, а также других важных вопросах по мере их возникновения. Внешний аудитор и внутренний аудитор были приглашены на наши собрания для обсуждения соответствующих вопросов. Эти собрания помогли членам комитета быть готовым предоставить полезный вклад по вопросам, которые рассматривались на собраниях Совета директоров.

**Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет**  
Председатель, Комитет по аудиту

Независимый неисполнительный директор

# Послание Председателя Комитета по аудиту продолжение

## Роль и ответственность Комитета по аудиту

Основная роль комитета заключается в обеспечении поддержки Совета директоров по достижению стратегических целей Группы при защите интересов акционеров.

Ключевые сферы ответственности комитета разделяются на категории, указанные ниже; более подробную информацию об этом вы можете найти в Положении об обязанностях комитета, которое доступно на сайте Группы [www.nog.co.uk](http://www.nog.co.uk):

- ревизия годовых и промежуточных отчетов Группы, в том числе финансовых, а также официальных объявлений финансовых результатов и других соответствующих заявлений;
- проверка эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками Группы;
- мониторинг соответствия применимым нормативно-правовым и юридическим требованиям и Этическому кодексу Группы;
- мониторинг и проверка эффективности реализации функции внутреннего аудита Группы;
- поддержание отношений с внешним аудитором Компании и контроль над его назначением, вознаграждением и условиями найма с непрерывной оценкой независимости и объективности этого аудитора; и
- проверка результатов аудиторской проверки и оценка используемого стандарта внешнего аудита и его эффективности.

## Членство

Атуль Гупта	Член комитета с 19 мая 2014 года, Председатель комитета с 21 декабря 2016 года по 24 апреля 2017 года.
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	Член комитета с 19 мая 2014 года, Председатель комитета с 8 мая 2017 года
Марк Мартин	Член комитета с 31 декабря 2016 года
Каат ван Геке	Член комитета с 8 мая 2017 года
Мартин Кокер	Член комитета с 16 ноября 2017 года

Все члены Комитета по аудиту являются независимыми неисполнительными директорами. Квалификации, указанные в биографиях членов комитета на страницах [ВСТАВИТЬ], свидетельствуют о том, что комитет в целом обладает достаточной компетенцией в нефтегазовой разведке, добыче и переработке, и что у него также есть необходимый уровень компетенции в области бухгалтерского учета и аудита, а также современный и уместный финансовый опыт.

## Собрания

Помимо регулярных ежеквартальных собраний, Комитет также собирается, когда это необходимо. Главный финансовый директор, главный юрисконсульт и секретарь Компании, менеджер внутреннего аудита и внешний аудитор, приглашаются на собрания. В течение 2017 года комитет собирался семь раз, и посещаемость этих заседаний каждым членом комитета можно посмотреть на странице [ВСТАВИТЬ].

Комитет также получает ежемесячные обновления для руководства по ключевым вопросам, в том числе о финансовых и операционных показателях, и состоянию основных инициатив.

## Взаимодействие с Советом по финансовой отчетности ("СФО")

В рамках общения СФО с председателями комитетов по аудиту, председатель комитета получил письмо от СФО, в котором описывается точка зрения СФО относительно аспектов годовых отчетов, которые компании должны стараться улучшить и выделяя изменения к требованиям отчетности в Великобритании, охватывая такие области, как новые стандарты бухгалтерского учета, не финансовая отчетность, производственная отчетность, отчетность о рисках и обоснование перспективности, результаты референдума в Великобритании, различные аспекты раскрытия финансовой отчетности, и качество и эффективность аудита.

Соответственно, Комитет по аудиту рассмотрел вопрос о применимости этих рекомендаций для Группы, и принял следующие меры с целью обеспечения соблюдения рекомендаций и ожиданий, насколько это возможно:

- рассмотрел раскрытие информации относительно МСФО 9 "Финансовые инструменты", МСФО 15 "Выручка по договорам с покупателями" и МСФО 16 "Аренда" и обсудил с руководством планы по адаптации этих стандартов в 2018 и 2019 годах.
- при рассмотрении раскрытия информации, связанной с принципами направленными на борьбу со взяточничеством и коррупцией, принципами многообразия, а также принципами связанными с охраной окружающей среды, социальными вопросами, и отношениями с трудовым коллективом, комитет сосредоточил свое внимание на описание принципов, процессов проведения комплексной проверки и результатов осуществления этих принципов, и оценки основных соответствующих рисков в этих не финансовых областях;
- в тех случаях, когда информация не была предоставлена по конкретному не финансовому вопросу, комитет запросил обоснованное объяснение того, почему она не была предоставлена;
- комитет также рассмотрел заявление о не финансовой информации, которое показывает картину деятельности и воздействия компании;
- при рассмотрении годового отчета, комитет также обратил внимание на определения, пояснения, согласование, положение, и последовательность альтернативных показателей эффективности, как EBITDA, и т.д.;
- в процессе рассмотрения оценки и обоснования перспективности, комитет поставил под сомнение факторы, которые учитывались при определении рассматриваемого периода, а также значительные допущения и квалификации, которые были использованы.
- комитет также уделил должное внимание воздействию выхода Великобритании из Евросоюза, даже, несмотря на то, что ранее уже была проведена оценка, и был сделан вывод о том, что влияние на Группу является незначительным;
- в заключении, члены комитета критически рассмотрели принципы бухгалтерского учета, критическое суждение и оценки отчета о движения денежных средств в консолидированной финансовой отчетности.

## Самостоятельная оценка

Комитет берет на себя обязательство проводить периодическую оценку своей деятельности и эффективности. В июне 2016 года была проведена оценка эффективности деятельности Совета директоров при поддержке внешней независимой консалтинговой компании. Среди прочих областей, исследование рассмотрело роль комитета в подготовке внешних отчетов,

внешнего аудита, внутреннего аудита, стратегии и структуре рисков, подверженности риску, общего внешнего и внутреннего вовлечения, а также ролей и обязанностей.

В марте 2018 года Совет директоров выполнил обновленное исследование на основе той оценки для повторной проверки относительно изменений, которые произошли с момента последней оценки, и требуется ли предпринять какие-либо дальнейшие действия.

На основе обновленной оценки, комитет сделал вывод о том, что основное внимание следует уделять [управлению рисками и внутреннему аудиту]. За исключением этого в остальном комитет подтвердил, что свои полномочия он выполнял корректно и надзорную деятельность осуществлял на должном уровне.

### Деятельность в течение года

В 2017 году комитет продолжал использовать годовое планирование, которое обобщает различные предметы обсуждения требующие внимание комитета, и которые были собраны основываясь на требованиях Кодекса корпоративного управления Великобритании 2016 года («Кодекс редакции 2016 года»), Руководстве СФО по аудиторским комитетам датированное апрелем 2016 года, положениях об обязанностях комитета и других соответствующих источников.

В соответствии со своими обязанностями, изложенными выше, деятельность комитета кратко сформулирована в следующих четырех основных областях:

- Финансовая отчетность
- Управление рисками и внутренний контроль
- Соблюдение правовых норм
- Внешний аудит Каждая из этих четырех категорий более подробно рассматривается в Разделах 1-4 ниже.

## 1. Финансовая отчетность

Рассматривая ежеквартальную и годовую финансовую отчетность, а также Годовой отчет, комитет в первую очередь критически оценивал следующие моменты:

- соответствие применяемой политики учета и раскрытия информации стандартам финансовой отчетности и соответствующим требованиям корпоративного управления;
- существенные суждения и оценки, применяемые руководством; и
- то, насколько Годовой отчет, в общем и целом, является честным, сбалансированным и понятным, дает ли он акционерам необходимую информацию для оценки эффективности, бизнес-модели и стратегии деятельности Группы.

Любые вопросы и комментарии от комитета, или внешнего аудитора обсуждались с руководством. Далее, на основании сделанной общей оценки комитет рекомендовал Совету директоров утвердить финансовую отчетность и годовой отчет.

Комитет на постоянной основе предоставляет руководству свои комментарии касательно того, как можно повысить эффективность и наглядность корпоративной отчетности Группы, и тесно сотрудничает с руководством для обеспечения того, чтобы любые новые нормативные требования, например, отчетность по платежам правительствам, были полностью соблюдены.

### Существенные суждения и оценки

Существенные суждения и оценки, применяемые руководством при подготовке финансовой отчетности, тесно связаны с основными рисками и факторами неопределенности, с которыми сталкивается Группа, и которые подлежат постоянному мониторингу Советом директоров и комитетом. В приведенной ниже таблице представлены основные области применения суждений и оценок, и соответствующие действия, предпринятые комитетом для их решения.

Существенные суждения и оценки	Действия комитета
<p><b>Оценка и учет запасов нефти и газа</b></p> <p>Запасы нефти и газа оцениваются инженерами по запасам Группы, и проверяются независимыми инженерами по запасам. Они используются для расчета истощения нефтегазовых активов, и в качестве исходных данных для моделей проверки на предмет обесценения.</p>	<p>Комитет рассмотрел допущения и суждения, сделанные в отчете об оценке запасов, и изучил изменения в соответствующих нормативах.</p>
<p><b>Возможность возмещения балансовой стоимости необоротных активов</b></p> <p>В соответствии с требованием МСФО Группа ежегодно выполняет проверку нематериальных активов на обесценение. Тестирование на предмет обесценения подлежит применению с учетом управленческих суждений и различных допущений, лежащих в основе расчета стоимости использования единственной установки Компании, генерирующей денежные потоки. Применяемые суждения и оценки основаны на геологических, технических и экономических допущениях.</p>	<p>Комитет проводил ревизии подробных отчетов по проверке активов на обесценение, подготовленных руководством, и критически оценивал целесообразность допущений. Особое внимание было уделено предполагаемым ценам на нефть и ставкам дисконтирования, особенно в свете недавнего изменения цен на нефть, и связанного с этим риском ценовых колебаний. Особое внимание также уделялось анализу чувствительности Компании к влиянию этих допущений на ее деятельность.</p>
<p><b>Другие существенные суждения и оценки</b></p> <p>Вывод из эксплуатации нефтегазовых активов в конце их экономического периода жизни, формирование резервов по условным и иным обязательствам, текущий и отложенный налог на прибыль и справедливая стоимость финансовых инструментов - это все области, которые требуют от руководства использования суждений и оценок.</p>	<p>Комитет изучил каждый из этих вопросов, и запросил разъяснения по мере необходимости.</p>

## Послание Председателя Комитета по аудиту продолжение

### Важные вопросы, представленные внешними аудиторами

Значительные риски, выявленные внешним аудитором, были связаны с вышеупомянутыми областями, включающими суждения и оценки, а также следующими областями, которые были дополнительно рассмотрены комитетом:

- Признание выручки - комитет полагает, что политика и внутренний контроль Группы в отношении признания выручки адекватно реагируют на этот риск.
- Операции со связанными сторонами и раскрытие информации - комитет проводил мониторинг процедур идентификации связанных сторон, для обеспечения получения предварительных утверждений до заключения таких контрактов.
- Риск переопределения управленческой деятельности - по мнению комитета, набор механизмов внутреннего контроля, описанных ниже в разделе «Система внутреннего контроля», в достаточной мере минимизирует риски, связанные с возможностью руководства манипулировать бухгалтерскими документами или ненадлежащим образом использовать активы.

### 2. Управление рисками и внутренний контроль

Комитет постоянно контролировал систему управления рисками, дополнительную информацию о которой можно найти в разделе «Управление рисками» на страницах [ВСТАВИТЬ] Годового отчета.

В соответствии с требованиями Кодекса 2016 года, касающегося заявления о перспективности, комитет рассмотрел анализ воздействия и чувствительности таких рисков на долгосрочную перспективу Группы. Основные области управления рисками, оцененные комитетом, описаны в таблице ниже.

#### Ключевые направления деятельности комитета по основным рискам

Строительство УПГЗ и бурение скважин	Строительство УПГЗ и программа бурения скважин продолжали быть одним из приоритетных направлений комитета, особенно в свете низких цен на нефть. Комитет рассмотрел отчеты о ходе работы и регулярно встречался с руководством, для обсуждения потенциальных проблем и предоставления рекомендаций в отношении будущих шагов, которые следует предпринять руководству.
Нормы добычи нефти и газа	Объемы добычи нефти и газа, являющиеся одним из стратегических показателей деятельности Группы, подвержены рискам и факторам неопределенности геологического и технологического характера. Комитет постоянно отслеживает прогнозные темпы добычи в сравнении с фактическими темпами. Обсуждались любые существенные отклонения, и требовались объяснения, либо во время заседаний комитета, либо в виде специальных презентаций представленных руководством.
Охрана здоровья, техника безопасности и защита окружающей среды	В рамках ежемесячных управленческих отчетов комитет провел обзор деятельности Группы на предмет обеспечения ею должного уровня охраны труда, здоровья и окружающей среды. Комитет также произвел ревизию годового отчета, подготовленного независимым аудитором-экологом, в котором приводится информация о соблюдении Группой существующих норм и стандартов, и соответствующих рекомендациях аудитора-эколога по возможным улучшениям.
Кибер безопасности	Комитет рассмотрел вопросы информационной безопасности и обсудил с руководством прошлые и запланированные действия, направленные на выполнение рекомендаций внешних консультантов. Также, председатель комитета получал своевременные обновления по рискам и реагированию в контексте технического аудита по кибер управлению, проведенного властями Соединенного Королевства.
Финансовая отчетность	Комитет стремится обеспечить точное ведение бухгалтерских записей и связанных с ним операций. В свете колебания цен на нефть, комитет сосредоточился на обзоре тестирования обесценения, непрерывности деятельности и заявлении о перспективности.

### Система внутреннего контроля

Система внутреннего контроля Группы направлена на смягчение рисков и повышение эффективности. К ним относятся:

- корпоративный подход к управлению: разделение полномочий и обязанностей на различных уровнях;
- политики и процедуры, охватывающие различные области, в том числе вознаграждения директоров, соблюдения правовых норм, учета и отчетности, охраны здоровья, безопасности и окружающей среды, как описано в соответствующих разделах Годового отчета;
- подготовка кадров и внутренние коммуникации;
- постоянный мониторинг со стороны высшего руководства и Совета директоров краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного планирования и процессов принятия решений;
- внутренняя аудиторская деятельность и меры по исправлению положения, принятые руководством в ответ на полученные результаты

По мнению Комитета, Группа поддерживала надежную и защитную систему управления рисками и внутреннего контроля, и Комитет вынес рекомендации для высшего руководства в отношении дальнейшего улучшения по мере необходимости.

## Внутренний аудит

Основная задача службы внутреннего аудита - это оказание помощи Совету директоров и высшему руководству в защите имущества, репутации и устойчивости организации. Поставленные задачи выполняются с помощью:

- обеспечения качественной и эффективной осведомленности о существующих рисках внутри Группы;
- постоянного улучшения управления рисками и процессами в Компании, с целью обеспечения их рациональности и эффективности, а также применения передовых практик; и
- обмена передовым опытом в области управления рисками и предоставления гарантий внутри Группы.

Комитет рассмотрел выводы и рекомендуемые действия руководителя отдела внутреннего аудита Группы. Основываясь на своей оценке компетенции внутреннего аудита, обеспечении ресурсами, доставке, результатах и отчетности, комитет был удовлетворен тем, что качество, опыт и экспертные знания этой задачи подходят для бизнеса.

## 3. Соблюдение законов и правил

Главный юрист-консульт и секретарь компании присутствуют на ежеквартальных собраниях комитета, что позволяет комитету поднимать любые вопросы, связанные с юридическими аспектами, соблюдением, предоставлением избыточной информации и статусом любого текущего судебного процесса.

### Кодекс корпоративного управления Великобритании

Относительно деятельности комитета, по состоянию на 31 декабря 2017 года Компания Nostrum соблюдала все принципы и положения Кодекса корпоративного управления Великобритании, редакции 2016 года.

### Организация предоставления избыточной информации

У компании Nostrum имеется своя политика в отношении совершения служебных разоблачений и обеспечения того, чтобы все сотрудники Группы имели доступ к тому, кто может предоставить им поддержку и рекомендации. У Группы есть два сотрудника по взаимодействию с персоналом; один русскоязычный сотрудник в Казахстане, и второй сотрудник из Брюсселя, который владеет голландским и английским языками. Комитет по аудиту поддерживал тесные контакты с сотрудниками по взаимодействию с персоналом. В начале 2017 года комитет был проинформирован об одном факте предоставления избыточной информации, в отношении которого было проведено расследование и фактов, которые бы доказывали обвинение, обнаружено не было.

### Условия выпуска корпоративных облигаций

На своих ежеквартальных собраниях комитет информирует руководство по соблюдению Группой условий, которые содержатся в договорах по корпоративным облигациям 2012, 2014, 2017 и 2018 годов выпуска.

## 4. Внешний аудит

### Назначение внешнего аудитора

Аудиторская-консалтинговая компания Ernst & Young LLP (Казахстан) была аудитором предшествующей группы компаний начиная с 2007 года, и продолжило проведение аудита для Zhaikmunai LLP в течении 2016 года. По предложению комитета и после утверждению акционерами Компании, 19 мая 2014 года аудиторская-консалтинговая компания Ernst & Young LLP (Великобритания) была впервые назначено аудитором Группы.

В соответствии с Приказом об обязательных аудиторских услугах для крупных компаний и исследовании рынка (Обязательное использование процедур конкурентных торгов и ответственности комитета по аудиту) от 2014 года ("Приказ УМА 2014 года"), компании должны объявлять тендер на проведение внешнего аудита, не реже, чем раз в десять лет. Комитет провел тендер на проведение внешнего аудита в 2015 году, чтобы обеспечить Группе получение самых высококачественных аудиторских услуг, соответствующих наиболее выгодной текущей цене. По результатам тендера было принято решение, что в интересах заинтересованных сторон будет продолжить привлечение Ernst & Young LLP (Великобритания) в качестве внешнего аудитора Группы.

В соответствии с рекомендацией на этот счет от Совета директоров, акционеры одобрили повторное назначение аудиторской-консалтинговой компании Ernst & Young LLP (Великобритания) на ежегодном общем собрании акционеров 26 июня 2017 года.

19 мая 2014 года Г-н Ричард Аддисон был назначен в качестве ведущего партнера, вовлеченного в аудит, и в настоящее время он продолжает выполнять свою работу в данной роли.

В течение 2017 года Группа соблюдала положения Приказа УМА 2014 года.

### Аудиторская проверка 2017 года

В 4 квартале 2017 года Комитет по аудиту рассмотрел и обсудил детальный план аудита, подготовленный аудиторской-консалтинговой компанией Ernst & Young LLP (Великобритания), в котором они определили необходимый объем аудиторской проверки и представили свою оценку значительных рисков. Попавшие в сферу внимания комитета ключевые риски совпали с теми, которые были выделены как подлежащие оценке руководством и внешним аудитором. Все члены комитета поддержали применение профессионального скептицизма внешним аудитором Группы.

В течение 2017 года члены комитета провели с внешним аудитором неофициальные встречи, на которых обеим сторонам была представлена возможность вести открытый диалог и выслушивать замечания и комментарии второй стороны без присутствия руководства. На этих встречах поднимались, в том числе следующие темы: оценка внешним аудитором существенных рисков и соответствующих мер их предотвращения со стороны руководства, подтверждение того, что руководство не накладывало никаких ограничений в отношении объема аудиторской проверки, адекватность стоимости аудиторской проверки, степень независимости аудита и то, как аудиторы применили профессиональный скептицизм.

Комитет рассмотрел промежуточный аудиторский отчет за первую половину 2017 года и годовой аудиторский отчет за 2017 год, уделяя особое внимание процедурам аудита и их результатам в отношении наиболее значимых решений и оценок. Комитет также рассмотрел письмо о предоставлении информации, относительно как промежуточного, так и годового аудита, которые впоследствии были подписаны руководством.

Комитет оценил эффективность процесса внешнего аудита, заполнив анкету, в которой были рассмотрены такие области, как процессы, аудиторская группа, область аудита, связь, технический опыт, управление аудитом, независимость и стоимость аудиторской проверки. На основании такой оценки комитет пришел к выводу, что показатели внешнего аудитора остаются на приемлемом высоком уровне.

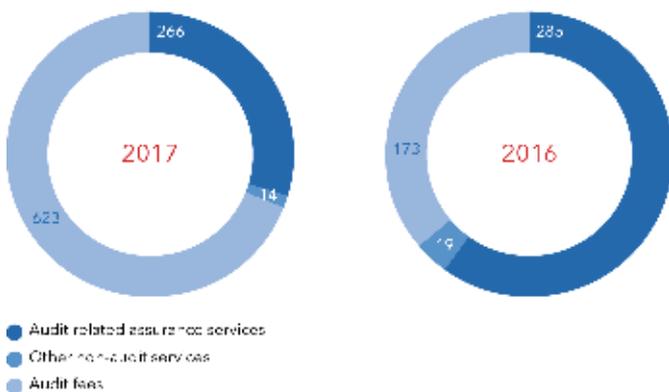
## Послание Председателя Комитета по аудиту продолжение

### Услуги, не связанные с аудитом

В 2016 году «Политика по предоставлению неаудиторских услуг внешним аудитором» Группы была пересмотрена на основе требований пересмотренных этическими стандартами СФО от июня 2016 года и Руководства СФО для аудиторских комитетов от апреля 2016 года. Значительные изменения не были внесены в политику в течение 2017 года.

Основным принципом этой политики является то, что услуги, не связанные с аудитом, могут быть оказаны внешним аудитором только в том случае, если он обладает необходимой степенью независимости и объективности и следует стандартному порядку действий по выбору поставщика услуг. Предварительное одобрение комитетом требуется перед тем, как внешний аудитор будет привлечен для предоставления любых разрешенных услуг не связанных с аудитом ( как определено в политике), дополнительно к любым другим одобрениям, которые требуются Советом директоров и руководством на основе полномочий переданных им Советом директоров Компании Nostrum относительно политики внутренних одобрений. Комитет следит за тем, чтобы внешний аудитор не оказывал услуг не связанных с аудитом, что запрещено СФО, и ограничивает перечень актива допустимых услуг такого рода до проведения комплексной проверки, и прочих услуг по предоставлению гарантий. Обновленная политика доступна на веб-сайте Группы [www.nog.co.uk](http://www.nog.co.uk), и будет пересматриваться, и изменяться по мере необходимости.

### Стоимость аудиторской проверки и услуг, не связанных с аудитом (в тысячах долл. США)



Подробная разбивка ревизионных и неаудиторских сборов приведена в Примечании [ ВСТАВИТЬ ] к консолидированной финансовой отчетности Группы на стр. [ ВСТАВИТЬ ]. Коэффициент стоимости аудиторских услуг по отношению к стоимости услуг, не связанных с аудитом в 2017 году составил 0,77 ( В 2016 году: 1,84). Значительная часть сборов за предоставление неаудиторских услуг относилась к ежеквартальным обзорам промежуточной финансовой отчетности и услуг по предоставлению гарантий в отношении проекта рефинансирования облигаций. Учитывая характер гарантий этих услуг, комитет пришел к выводу, что в интересах Группы было предоставление таких услуг внешним аудитором.

Действуя в соответствии с вышеуказанной политикой и другими практиками, установленными в Группе, комитет был удовлетворен, что существовали достаточные гарантии, обеспечивающие непрерывность, объективность и независимость внешнего аудитора.

От имени и по поруч Помимо вышеупомянутых запланированных собраний, мы поддерживали постоянную связь с исполнительным руководством, обсуждая широкий ассортимент нестандартных вопросов, связанных с рефинансированием двух эмиссий облигаций, строительством УПГЗ, объемами добычи нефти и газа и ликвидностью Группы. Когда это было необходимым, мы пригласили внешнего аудитора присоединиться к этим обсуждениям. Мы стремились к тому, чтобы найти правильный баланс вовлечения, который охватывал бы руководство, комитет и аудиторов, и я считаю, что такой подход принес пользу Компании.

Я уверен, что Комитет дополняет и поддерживает исполнительное руководство должным образом, когда мы с нетерпением ожидаем развитие Компанией своего основного, пуска в эксплуатацию УПГЗ и соприкосновения с другими возможностями в границах нашего региона.

Я хотел бы выразить признательность моим коллегам, членам комитета, за их вклад в эффективное выполнение комитетских обязанностей в течение года.ению Совета директоров

**Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет**

Председатель, Комитет по аудиту

Независимый неисполнительный директор

[ВСТАВИТЬ] марта 2018 года

## Послание Председателя комитета по выдвижению кандидатур и управлению



Этот год был очень напряженным для Комитета по выдвижению кандидатур и управлению. Комитет сыграл ключевую роль в организации различных изменений в составе Совета директоров, которые произошли в течение всего года, начавшись с неожиданного ухода Фрэнка Монстрей с поста Председателя Совета директоров в апреле 2017 года. После отставки Г-на Монстрей, Совет директоров привел в действие наш план преемственности и назначил Старшего независимого директора, Марка Мартина, в качестве Председателя Совета директоров на временной основе, до того времени, пока Совет директоров проведет рассмотрение кандидатуры для замены г-на Монстрей. После рассмотрения комитетом сочетания навыков и опыта в Совете директоров, комитет сделал рекомендацию Совету директоров назначить Атуля Гупта Председателем Совета директоров, а г-ну Мартину возобновить его предыдущую должность в качестве Старшего независимого директора. Данная рекомендация была одобрена Советом директоров 25 Апреля 2017 года. Кроме того, после действий, которые привели к уходу г-на Монстрей, комитет также рекомендовал, чтобы г-н Калви, Основатель и Старший партнер Baring Vostok Capital Partners (основной акционер Компании), был назначен в качестве зависимого директора, и что приказ о назначении Пита Эверэрта не будет продлен, и поэтому Пит покинул Совет директоров 19 мая 2017 года. Г-н Монстрей не принимал участие в отборе или назначении г-на Гупта в качестве Председателя Совета директоров.

После вышеуказанных изменений, комитет и Совет директоров как единое целое признали следующее: (i) менее чем половина Совета директоров, за исключением Председателя, рассматривались как независимые для целей Положения В.2.1 Кодекса (ii) Председатель также возглавлял Комитет по аудиту, в нарушение Положения С.3.1 Кодекса и (iii) комитет имел только двух членов и, следовательно, необходимо было назначить дополнительных членов в состав комитета. Чтобы привести в соответствие два этих пункта, 8 мая 2017 года Комитет рекомендовал Совету директоров, и Совет директоров единогласно одобрил: (i) назначение г-на Мартина и г-на Гупта в качестве членов комитета (ii) назначение сэра Кристофера Кодрингтона, баронета, в качестве Председателя на временной основе и госпожу Ван Геке Неске в качестве члена Комитета по аудиту и (iii) назначение г-на Калви в качестве члена Комитета по вознаграждениям, а г-на Мартина в качестве Председателя Комитета по вознаграждениям. Рекомендую назначение г-на Калви

в Комитет по вознаграждениям, комитет признал, что это было сделано в нарушение Положения D.2.1 Кодекса, но однако решил, что, несмотря на это положение, г-н Калви, в качестве зависимого директора, представляющего значительного акционера, мог бы добавить ценную дополнительную точку зрения в обсуждение вопросов, касающихся вознаграждения и мотивации директоров и высшего руководства в долгосрочных интересах Компании. От имени комитета я хотел бы тепло поприветствовать Атуля и Марка в качестве членов комитета.

### Члены комитета

- Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет (председатель)
- Атуль Гупта
- Каат Ван Геке
- Марк Мартин

У председателя нет других значимых обязательств для уведомления.

### Основные обязанности

- возглавлять процесс для назначения членов Совета директоров, и делать рекомендации Совету директоров в отношении кандидатов для назначения или повторного назначения в качестве директоров;
- контролировать и давать рекомендации Совету директоров по вопросам управления Советом директоров и корпоративному управлению, с тем, чтобы Совет директоров мог работать эффективно и рационально;
- регулярно рассматривать устройство, размер и состав (в том числе навыки, знания и опыт), которые необходимы для Совета директоров;
- проводить анализ управления необходимого для компании, как исполнительного, так и неисполнительного, с целью обеспечения возможности компании эффективно конкурировать на рынке; и
- рассматривать ежегодно объем времени требуемого от неисполнительных директоров.

Для того, чтобы привести в соответствие несоблюдение Компанией Положения В.2.1 Кодекса, Комитет пригласил Эгона Зехндера, специалиста в области найма высококвалифицированных директоров. Эгон Зехндер не имеет какой-либо другой связи с Группой. Начался поиск нового, независимого неисполнительного директора, на основании согласованного профиля, и комитету представлялись регулярные прогрессивные доклады процесса поиска. Это помогло собрать набор кандидатов, с которыми встречался комитет, и который был сокращен до короткого списка потенциальных кандидатов. Отобранные кандидаты отдельно встречались как с неисполнительными, так и исполнительными директорами. После дальнейших обсуждений между комитетом и другими членами Совета директоров, я очень рад тому, что комитет пришел к выводу, что Мартин Кокер был подходящим кандидатом стать членом Совета директоров в качестве независимого неисполнительного директора. Комитет рекомендовал назначение Мартина в Совет директоров, и, после единодушного одобрения, это назначение было объявлено 17 ноября 2017 года. В тот же самый день, Компания объявила, что Панкадж Джейн покидает свой пост в Совете Директоров с 16 ноября 2017 года, и

## Послание Председателя комитета по выдвижению кандидатур и управлению продолжение

его в Совете директоров сменил Саймон Берн, в качестве представителя Maufair Investments B.V., самого крупного акционера Компании. Панкадж был также назначен заместителем директора, и будет замещать Саймона в его отсутствие.

Мы считаем, что нынешний состав Совета директоров и его комитетов, остается уместным на данный момент, но это будет пересматриваться в течение 2018 года.

### Собрания комитета

Комитет по выдвижению кандидатур и управлению в этом году формально провел четыре собрания. Посещение каждым членом Комитета заседаний Комитета, которые проводились в течение 2017 года, показано на странице [\[ВСТАВИТЬ\]](#). Я предоставляю доклад Совету директоров, отдельным пунктом повестки дня, о деятельности комитета на каждом ежеквартальном собрании Совета директоров.

Только члены комитета имеют право присутствовать на собраниях комитета. Тем не менее, другие лица, такие как Главный исполнительный директор, Руководитель отдела кадров и внешние консультанты, могут быть приглашены принять участие во всем или только части любого собрания, при необходимости.

### Самостоятельная оценка деятельности Совета директоров

Комитет продолжает анализировать результаты внешней оценки Совета директоров проведенной в 2016 году. Кроме того, с учетом многочисленных изменений состава членов Совета директоров, которые произошли в течение года, комитет и Совет директоров считали неуместным проведение подробной внутренней оценки Совета директоров в 2017 году, так как Совет директоров не работал вместе достаточно долгое время для определения соответствующих областей, в которых необходимы улучшения. Вместо этого, была проведена обширная, интенсивная оценка, ее полное описание приводится на страницах [\[Добавить\]](#).

### Принципы деятельности

Реагируя на требования Правил прозрачности и раскрытия информации 7.2.8A, комитет провел обзор принципов равенства и многообразия Группы, и выяснил, что положения относительно многообразия и равенства Группы были разбросаны в нескольких различных политиках, и поэтому, было принято решение разработать новую формальную политику равенства и многообразия для всей Группы. Копия политики доступна для скачивания на нашем веб-сайте. Более подробную информацию относительно многообразия Совета директоров можно найти на странице [\[ВСТАВИТЬ\]](#).

Кроме того, комитет провел обзор политики Группы по борьбе с коррупцией, взяточничеством и политики рассмотрения избыточной информации, и сделал несколько небольших изменений, которые будут представлены Совету директоров для утверждения в марте 2018 года.

В 2018 году, комитет намерен сосредоточить усилия на разработке более подробного плана преемственности, который отражает и поддерживает более полную стратегию Группы, и продолжает пересматривать состав Совета директоров и его комитетов.

За исключением Майкла Калви, Саймона Берна и Мартина Кокера имеют, чьи назначения были ратифицированы впервые, все директора будут участвовать в переизбрании на Ежегодном общем собрании акционеров в 2018 году при полной поддержке со стороны Совета директоров.



**Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет**

От имени Комитета по выдвижению кандидатур и управлению  
26 марта 2018 года

# Послание Председателя комитета по вознаграждениям



## Уважаемый акционер

Я с удовольствием представляю Отчет о вознаграждении Директоров, который был одобрен как Комитетом по вознаграждениям, так и Советом директоров за год, который завершился 31 декабря 2017 года.

Как вам известно, 2017 год был годом значительных изменений на уровне Совета директоров Компании Nostrum. Одно значительное изменение произошло в апреле, когда Фрэнк Монстрей подал в отставку с поста Председателя Совета директоров и его приемником стал Атуль Гупта. Кроме того, Майкл Калви, Саймон Берн и Мартин Кокер, все стали членами Совета директоров в качестве неисполнительных директоров, и Пиет Эвераерт и Панкаж Жаин ушли в отставку из Совета директоров. Также, 8 мая 2017 года Майкл Калви стал членом комитета, и я хотел бы поприветствовать его и поблагодарить его за его ценный вклад в работу комитета до настоящего времени.

## Политика вознаграждения на 2018 год

Устанавливая политику вознаграждения 2018 года ("Политика"), комитет сосредоточил свое внимание на комментариях, полученных от акционеров и их советников, относительно политики вознаграждения 2015 года, которая была одобрена акционерами на Ежегодном общем собрании акционеров Компании 2015 года и, следовательно, рекомендовал, в частности, следующие основные изменения Политики:

- удалить свободу действия для комитета, рекомендовать премию, больше чем максимальная возможность премии в 40%, основываясь на конкретных среднесрочных задачах, которые были согласованы Комитетом заранее;
- включение нового плана долгосрочного стимулирования в пределах Политики;
- запретить выплату денежными средствами поощрительных премий при приеме на работу, и ограничить любые такие премии присуждения опционов по ПДС;
- применять положения штрафов и возврата сумм, выплаченных ранее, к присуждению годовых премий, как более подробно изложено в таблице политики вознаграждения на странице 85–95;

- требовать от любого исполнительного директора, который был поощрен акциями Компании, удерживать 50% этих акций в течение трехлетнего периода; и
- для полноты информации, указав, что исполнительным директорам могут быть выплачены суммы вместо пенсии и льготных условий, которые предоставляются им в их качестве руководителей Группы, а не как директорам.

Политика, если она будет одобрена акционерами, станет обязательной для Компании с даты проведения Ежегодного общего собрания 2018 года, и намерением комитета является функционирование этой Политики в течение трехлетнего периода после ее утверждения. Данная Политика излагается на страницах 75.

## План долгосрочного стимулирования

Комитет провел значительное количество времени в первой половине 2017 года обсуждая и создавая структуру нового плана долгосрочного стимулирования Группы. Как уже было указано ранее, в нашем Годовом отчете за 2016 год, была привлечена компания New Bridge Street (часть Aon plc), для оказания помощи с установкой нового плана, и более подробную информацию по этому вопросу можно найти на странице 77.

Первоначальные вознаграждения были выданы 10 октября 2017 года исполнительным директорам. Кроме того, вознаграждения были предоставлены каждому независимому неисполнительному директору, так как Совет директоров и комитет посчитали, что совпадение их интересов с интересами Группы в целом, является важным. Предполагается, что дополнительные вознаграждения будут сделаны в 2018 году, как было предусмотрено в плане.

## Вознаграждение за 2017 год

2017 год оставался сложным годом для Группы в коммерческом плане, не смотря на то, что цены на нефть оставались стабильными, не низкими большую часть года. Тем не менее, высшее руководство продолжало обеспечивать успех, и комитет принял к сведению следующие рабочие показатели высшего руководства по отношению к КПЭ на 2017 год при определении права на выплату годовой премии за выполнение производственных показателей в 2017 году:

- стабильные объемы реализации в среднем составили 37 844 бнз/день в 2017 году, что равняется достижению 86% по сравнению с плановыми объемами реализации в 44 000 бнз/день.
- несмотря на значительный прогресс строительства УПГЗ, завершение монтажных работ не было достигнуто до конца 2017 года;
- Группа успешно рефинансировала 607 млн. долл. США из своей задолженности в 960 млн. долл. США в 2017 году;
- Группа поддерживала операционные и транспортные расходы на существующих уровнях основываясь на барреле нефтяного эквивалента в течение всего 2017 года;
- был достигнут значительный прогресс в переговорах с Правительством Республики Казахстан по восстановлению баланса интересов в отношении Соглашения о разделе продукции Группы для Чинаревского месторождения, и Группа сейчас проводит прямые переговоры с Министерством Финансов Казахстана;

## Послание Председателя комитета по вознаграждениям продолжение

- запасы категории 2P увеличились с 466 до 488 млн. бнэ., а запасы категории 1P сократились, и поэтому комитет решил, что достижение по отношению к этому КПЭ будет находиться на уровне 50%, и
- фактическое количество травм с потерей трудоспособности на миллион человеко-часов за 2017 составило 2,48, и поэтому цель КПЭ по снижению количества травм с потерей трудоспособности ниже 2 не была достигнута.

Дополнительную информацию о производственных показателях исполнительного директора по отношению к КПЭ на 2017 год можно найти на странице 77. На основании вышеизложенного, комитет решил присудить исполнительным директорам ежегодные премиальные выплаты в размере 12,5% от базового оклада, что составляет 31,25% максимально возможного размера премии в 40% от суммы базового оклада. Кроме того, комитет выделил Тому Ричардсону дополнительную премию в 100 000 фунтов стерлингов за его выдающиеся производственные показатели в связи с рефинансированием задолженности Группы. Ключевые показатели эффективности деятельности исполнительных директоров на 2018 год указаны на странице 84.

На протяжении 2017 года, комитет продолжал рассматривать обновления руководящих принципов корпоративного управления в своем процессе принятия решений, и будет продолжать отслеживать и учитывать руководящие принципы передового опыта, а также мнения акционеров в процессе принятия решений. Комитет имеет право рассматривать любые вопросы, которые он считает важными при определении вознаграждения исполнительных директоров, включая экологические, социальные или управленческие вопросы.

Комитет и Совет директоров рассмотрел вознаграждения неисполнительного директора в мае 2017 года, и пришел к выводу, что вознаграждения г-на Гупта должно быть увеличено с 100 000 долл. США до 250 000 долл. США в год, с тем, чтобы отразить увеличение его обязанностей после того, как он стал неисполнительным Председателем Компании. Никаких других изменений вознаграждений других неисполнительных директоров не произошло.

Этот доклад был подготовлен в соответствии с нормами и правилами Великобритании об отчетности по вознаграждениям.

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



**Марк Мартин**

Председатель комитета по вознаграждениям

26 марта 2018 года

# Годовой отчет о вознаграждениях за 2017 год

В данном разделе мы предоставляем подробные сведения о составе Комитета по вознаграждениям и его деятельности в 2017 финансовом году. Мы также будем ставить вопрос о проведении совещательного голосования по отчету о вознаграждениях на ежегодном общем собрании акционеров 2018 года.

## Комитет по вознаграждениям

Вознаграждение Председателя, Главного исполнительного директора, Главного финансового директора, Секретаря Компании и всех других высокопоставленных членов исполнительного руководства определяется комитетом в соответствии с делегированными полномочиями от Совета директоров и в соответствии с положениями указанного комитета. Председатель и исполнительные члены Совета директоров определяют вознаграждение всех неисполнительных директоров, включая членов комитетов.

В соответствии с положениями, члены комитета будут назначаться Советом директоров по рекомендации комитета по выдвижению кандидатур и управлению в консультации с Господином Марином в качестве председателя комитета. Комитет должен всегда включать в себя по меньшей мере трех независимых неисполнительных директоров, которые составляют большинство в комитете. В течение 2017 года членами комитета являлись:

Имя	Дата начала членства
Марк Мартин (Председатель)	19 мая 2014 года
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	19 мая 2014 г.
Каат Ван Геке	31 декабря 2016 года
Майкл Калви	8 мая 2017 года

Ни один из членов комитета не вовлечен в повседневное ведение бизнеса. Их биографии приведены на странице 54–55. Секретарь Компании действует в качестве секретаря в комитете.

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

В целом, основными обязанностями Комитета являются:

- подготовка рекомендаций для Совета директоров по общей структуре вознаграждения Компании и ее стоимости, в консультациях с Председателем и Главным исполнительным директором, определение совокупного вознаграждения каждого из исполнительных директоров;
- обзор масштабов и структуры вознаграждения исполнительных директоров и условия их служебных или трудовых договоров, в том числе схем основанных на вознаграждении акциями, других схем мотивации сотрудников которые Компания принимает время от времени и пенсионных взносов;
- демонстрация акционерам Компании того, что вознаграждение исполнительных директоров Компании и других высокопоставленных членов исполнительного управления Компании и ее дочерних предприятий, устанавливается комитетом Совета директоров, члены которого не имеют личной заинтересованности в результатах решений комитета, и кто будет учитывать интересы акционеров; и
- обеспечение того, что выплаты при расторжении трудового договора, соответствуют соответствующим положениям политики вознаграждения Компании.

При вынесении рекомендаций для Совета директоров относительно вознаграждений исполнительным директорам,

Комитет может рассмотреть общую эффективность деятельности компании в экологических, и социальных вопросах и в сфере управления, и гарантировать, что ни одна из поощрительных схем не повысит экологические, социальные или управленческие риски из-за непреднамеренной мотивации безответственного поведения.

В 2017 году комитет провел пять собраний, и посещаемость этих заседаний каждым членом комитета можно посмотреть на странице [ВСТАВИТЬ]. Основные пункты повестки дня на официальных собраниях были следующими:

Собрание	Пункт повестки дня
Март 2017 года	<ul style="list-style-type: none"><li>• Рассмотрение и одобрение ключевых показателей эффективности.</li><li>• Согласование компенсации и премий для высшего руководства.</li><li>• Рассмотрение и утверждение доклада о вознаграждениях за 2016 год.</li><li>• Обсуждение предложенной структуры нового плана долгосрочного стимулирования.</li></ul>
Комитет провел два собрания в мае 2017 года	<ul style="list-style-type: none"><li>• Обсуждение и одобрение предложенной структуры нового плана долгосрочного стимулирования.</li><li>• Обсуждение вопросов, связанных с отставкой Фрэнка Монстрей.</li><li>• Обсуждение вознаграждения Атуля Гупта в его должности Председателя.</li></ul>
Август 2017 года	<ul style="list-style-type: none"><li>• Обсуждение включения неисполнительного директора в план долгосрочного стимулирования.</li><li>• Рассмотрение компенсации высшего исполнительного руководства.</li><li>• Рассмотрение трудовых контрактов высшего руководства.</li></ul>
Ноябрь 2017 г.	<ul style="list-style-type: none"><li>• Обсуждение воплощения плана долгосрочного стимулирования.</li><li>• Обсуждение ключевых показателей эффективности на 2017/18.</li><li>• Обсуждение политики вознаграждения на 2018 год.</li></ul>

За исключением Председателя Совета директоров и Главного исполнительного директора, никто из других исполнительных директоров не участвовал в заседаниях комитета в течение 2017 года.

В течение года комитет получал внутренние консультации от Атуля Гупта (Председатель), Кай-Уве Кесселя (Главный исполнительный директор) и Томаса Хартнетт (Секретаря Компании). Председатель и Главный исполнительный директор были проконсультированы по вознаграждению других исполнительных директоров и старших членов исполнительного руководства, и по вопросам, имеющим отношение к показателям работы Компании. Секретарь Компании был проконсультирован по нормативным требованиям; ни Председатель Совета директоров, ни Главный исполнительный директор, ни Секретарь Компании не участвовали в обсуждениях их собственного вознаграждения. Члены отдела кадров Группы могут посещать соответствующие части заседаний комитета, чтобы обеспечить необходимый вклад по вопросам, касающимся вознаграждения членов Коллектива высшего руководства ниже уровня Совета директоров.

# Годовой отчет о вознаграждениях за 2017 год

## продолжение

В марте 2016 года Комитет по вознаграждениям назначил компанию New Bridge Street (часть Aon plc) для предоставления Комитету по вознаграждениям и Компании советов и рекомендаций в связи с разработкой нового долгосрочного плана стимулирования, и компания New Bridge Street продолжила свою работу в 2017 году. Комитет по вознаграждениям считает, что New Bridge Street предоставляет независимую консультацию по вопросам вознаграждения, и не имеет никакой связи с Компанией, которая может нанести ущерб ее независимости. Компания New Bridge Street не присутствовала на заседаниях Комитета по вознаграждениям в течение года. Общая сумма компенсации за предоставление услуг по вознаграждению в 2017 году составила 62,700 фунтов стерлингов (без учета НДС). Компания New Bridge Street является подписантом Кодекса поведения Группы консультантов по вознаграждениям.

Комитет по вознаграждениям будет поддерживать отношения с внешним консультантом, с целью обеспечения того, чтобы они оставались удобными, а получаемые от него консультации оставались объективными и независимыми.

### Голосование по вопросам вознаграждения

В соответствии с разделом 439А Закона о компаниях 2006 года («Закон»), политика вознаграждения должна представляться акционерам для проведения обязательного голосования каждые три года, или в случае изменения политики вознаграждения. Политика вознаграждения была в последний раз одобрена акционерами на Годовом общем собрании акционеров в 2015 году путем обязательного голосования, а результаты полученных голосов указаны в таблице внизу. Поскольку в политику вознаграждения в 2017 году не было внесено изменений, она не была представлена акционерам для утверждения на Ежегодном общем собрании 2017 года. Резолюция, представленная акционерам на Ежегодном общем собрании акционеров 2017 года, касающаяся вознаграждения директоров, была резолюцией об утверждении годового отчета директоров о вознаграждении, и в соответствии с Законом, резолюция была предметом консультативного голосования. Полученные голоса также приводятся в таблице ниже.

Резолюция	Голосов ЗА и % участвовавших голосов		Голосов ПРОТИВ и % участвовавших голосов		ВОЗДЕРЖАЛИСЬ
Утверждение Политики вознаграждения директоров	86 069 341	83,68%	16 785 416	16,32%	1 827 934
Одобрение ежегодного отчета директоров о вознаграждениях	143 348 299	96,15%	5 740 659	3,85%	42 828

На ежегодном общем собрании акционеров 2018 года, отчет директоров о вознаграждениях будет вынесен на голосование акционеров для утверждения путем совещательного голосования. В соответствии с Законом, решение об утверждении измененной политики вознаграждения Компании будет также передано акционерам для проведения обязательного голосования.

## Единая общая сумма вознаграждения исполнительных директоров

В приведенной ниже таблице показана общая сумма вознаграждения за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, для каждого исполнительного директора, который занимал должность исполнительного директора в любое время в течение года. Информация, содержащаяся в таблице, соответствует Положениям для крупных и средних компаний и Групп (Бухгалтерская отчетность) (с изменениями) от 2013 года, и содержит одну общую сумму вознаграждения для каждого исполнительного директора.

Вознаграждения исполнительным директорам выплачиваются или в евро, или в фунтах стерлингах, и, во избежание любых аномалий в цифрах, вследствие колебаний обменного курса ЕВРО/ДОЛЛАР США, Фунт стерлингов/ДОЛЛАР США, Компания решила не конвертировать выплаченные исполнительным директорам суммы в долл. США, функциональной валюте Группы, а вместо этого все цифры касательно вознаграждений исполнительных директоров будут указаны в евро на протяжении всего этого отчета.

Директор <sup>1</sup> Суммы в ЕВРО	Период	Заработная плата и вознагражде- ния	Не денежная оплата труда	Ежегодная премия <sup>3</sup>	План премирования руководителей компании условными акциями	ПДС <sup>9</sup>	Пенсия	Итого (проверено аудиторами)
Фрэнк Монстрей (Председатель) <sup>4</sup>	2017	234 107	-	0	-	Не применимо	-	<b>234 107</b>
	2016	698 828	-	209 648	-	Не применимо	-	<b>908 476</b>
Кай-Уве Кессель (Главный исполнительный директор)	2017	773 567 <sup>10</sup>	18 188 <sup>2</sup>	96 696	-	-	-	<b>888 451</b>
	2016	697 870	8 434	209 596	-	Не применимо	-	<b>915 900</b>
Том Ричардсон (Главный финансовый директор) <sup>5</sup>	2017	359 700	17 465 <sup>6</sup>	159 093 <sup>8</sup>	-	-	17 985 <sup>7</sup>	<b>554 243</b>
	2016	119 856	-	35 957	-	Не применимо	-	<b>155 813</b>

- Г-н Монстрей получил, и г-н Кессель получает вознаграждение за свою работу только в качестве исполнительных директоров Группы согласно отдельному трудовому договору с Nostrum Services NV.
- Кай-Уве Кесселю предоставляется автомобиль компании и оплаты вместо предоставления страхования жизни по условию его трудового договора, за его роль Главного исполнительного директора, а не по условиям его контракта в качестве исполнительного директора, но, для полноты картины, полученная сумма была включена в эту таблицу.
- Бонусы за 2017 год подлежат выплате в апреле 2018 года.
- Г-н Монстрей ушел в отставку с должности Председателя Совета директоров Компании 17 апреля 2017 года, и поэтому информация представлена в таблице за период с 1 января 2017 года по 17 апреля 2017 года.
- Господин Ричардсон получает свое вознаграждение в английских фунтах стерлингах, но для целей данной таблицы его зарплата за 2017 год была преобразована в ЕВРО с использованием среднего обменного курса за 2017 год (1,1413). Зарплата г-на Ричардсона за 2016 год была преобразована в ЕВРО с использованием среднего обменного курса между сентябрем и декабрем 2016 года (1,1599).
- Эта сумма выплачивается Тому Ричардсону вместо предоставления медицинского страхования по условию его трудового договора, за его роль Главного финансового директора, а не по условиям его контракта в качестве исполнительного директора, но, для полноты картины, полученная сумма была включена в эту таблицу.
- В Компании не применяются какие-либо пенсионные схемы для исполнительных директоров. Эта сумма выплачивается Тому Ричардсону вместо предоставления пенсионного плана по условию его трудового договора, за его роль Главного финансового директора, а не по условиям его контракта в качестве исполнительного директора, но, для полноты картины, полученная сумма была включена в эту таблицу.
- Тому Ричардсону была выделена годовая премия в размере 12,5% от базовой заработной платы, на основе производственных показателей исполнительного директора по отношению к КПЭ на 2017 год. Кроме того, комитет выделил ему дополнительную премию в 100 000 фунтов стерлингов за его выдающиеся производственные показатели в связи с рефинансированием существующей задолженности Группы.
- Вознаграждения, выплаченные по ПДС в 2017 году, еще не перешли во владение, и поэтому никакие суммы не были получены/подлежат получению исполнительными директорами в отношении таких вознаграждений.
- Кай-Уве Кессель получает вознаграждение на основе гарантированной заработной платы после уплаты налогов, и его валовое вознаграждение регулируется для достижения соответствующего согласованного уровня вознаграждения нетто. Цифры заработной платы и вознаграждений, показанные в таблице, представляет собой общую стоимость для Компании в связи с его трудоустройством.

# Годовой отчет о вознаграждениях за 2017 год

## продолжение

### Единая общая сумма вознаграждения неисполнительных директоров

Приведенная ниже таблица показывает единую общую сумму вознаграждения для каждого неисполнительного директора. Неисполнительным директорам вознаграждения выплачиваются в долларах США.

Директор Суммы в долл. США	Период	Вознаграждение	ПДС <sup>9</sup>	Итого (проверено аудиторами)
Атуль Гупта <sup>1</sup>	2017	205 509	-	<b>205 509</b>
	2016	100 027	Не применимо	<b>100 027</b>
Пит Эверэрт <sup>2</sup>	2017	38 265	Не применимо	<b>38 265</b>
	2016	100 000	Не применимо	<b>100 000</b>
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет <sup>3</sup>	2017	116 667	-	<b>116 667</b>
	2016	110 000	Не применимо	<b>110 000</b>
Марк Мартин <sup>4</sup>	2017	130 000	-	<b>130 000</b>
	2016	110 055	Не применимо	<b>110 055</b>
Панкаж Джайн <sup>5</sup>	2017	87 443	Не применимо	<b>87 443</b>
	2016	100 000	Не применимо	<b>100 000</b>
Каат Ван Геке	2017	100 000	-	<b>100 000</b>
	2016	274	Не применимо	<b>274</b>
Мартин Кокер <sup>6</sup>	2017	12 443	-	<b>12 443</b>
	2016	-	Не применимо	<b>-</b>
Саймон Берн <sup>7</sup>	2017	12 443	Не применимо	<b>12 443</b>
	2016	-	Не применимо	<b>-</b>
Майкл Калви <sup>8</sup>	2017	68 311	Не применимо	<b>68 311</b>
	2016	-	Не применимо	<b>-</b>

1. Г-н Гупта стал Председателем 25 апреля 2017, и его зарплата увеличилась до 250 000 долл. США, с тем, чтобы отразить его дополнительные обязанности. Кроме того, г-н Гупта выполнял функции Председателя Комитета по аудиту до 8 мая 2017 года, и получил также дополнительное вознаграждение за эту должность.

2. Приказ о назначении г-на Эверэрта истек 19 мая 2017 года, и не был продлен Компанией.

3. Сэр Кристофер Кодрингтон получает дополнительное вознаграждение за то, что он является председателем как Комитета по выдвижению кандидатур и управлению, так и Комитета по аудиту.

4. Г-н Мартин получает дополнительное вознаграждение за то, что он является Главным независимым директором и председателем Комитета по вознаграждениям.

5. Господин Джайн подал в отставку с должности директора Компании 16 ноября 2017 года.

6. Г-н Кокер стал членом Совета директоров 16 ноября 2017 года.

7. Г-н Берн стал членом Совета директоров 16 ноября 2017 года.

8. Г-н Калви стал членом Совета директоров 25 апреля 2017 года.

9. Вознаграждения, выплаченные по ПДС в 2017 году, еще не перешли во владение, и поэтому никакие суммы не были получены/подлежат получению неисполнительными директорами в отношении таких вознаграждений.

## Примечания по единой и общей таблице вознаграждений

### Базовая заработная плата

Комитет рассмотрел оклады в марте 2017 года, и было решено, что исполнительные директора получают 2 % увеличение окладов за 2017 год, начиная с 1 марта 2017 года.

При принятии решений относительно зарплаты, комитет также учитывал положения политики вознаграждения.

### Годовая премия

В последнем финансовом году ежегодной премии были удостоены все исполнительные директора компании.

В соответствии с политикой оплаты труда Компании максимальный размер ежегодной премии составляет 40% от базовой зарплаты, и оценивается на основании финансовых и операционных показателей.

Все премии являются произвольными, и могут быть сокращены с максимального размера ежегодной премии по таким причинам, как, низкие производственные показатели сотрудника, или в связи с неудовлетворительными финансовыми показателями Группы в целом.

Для ежегодной премии, которая определялась за период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2017 года, основными показателями эффективности для исполнительных директоров, при определении ежегодной денежной премии, были следующие показатели:

Премиальные показатели качества работы в 2017 году	Значимость	Фактический	% от базовой заработной платы
<b>Операционные и финансовые показатели</b>	<b>50%</b>	<b>17,5%</b>	<b>7%</b>
• Увеличение уровня добычи сверх среднего показателя в 44 000 бнэ/день	15%	0%	0%
• Прогресс строительства УПГЗ с завершением к концу 2017 года.	10%	0%	0%
• Рефинансирование части нашего существующего долга в 960 млн. долл. США к концу 2017 года.	15%	15%	6%
• Поддерживать операционные и транспортные расходы на основе текущих уровней за баррель нефтяного эквивалента.	10%	2,50%	1%
<b>Стратегические задачи</b>	<b>20%</b>	<b>10%</b>	<b>4%</b>
• Достичь прогресса в переговорах с Государством Казахстан с целью оптимизации баланса интересов Компании Nostrum и Республики Казахстан.	10%	5%	2%
• Увеличение базы доказанных и вероятных запасов	10%	5%	2%
<b>ОТ, ТБ и ООС, социальная ответственность и управление</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Сокращение травм с потерей трудоспособности на 1 миллион человеко-часов до показателя ниже 2	5%	0%	0%
<b>Итого: Корпоративные КПЭ</b>	<b>75%</b>	<b>27,5%</b>	<b>11%</b>
<b>Индивидуальные задачи</b>	<b>25%</b>	<b>3,75%</b>	<b>1,5%</b>
<b>Кай-Уве Кессель</b> - выполнение задач Компании в 2017 году	25%	3,75%	1,5%
<b>Том Ричардсон</b> - выполнение финансовых задач Компании в 2017 году	25%	3,75%	1,5%
<b>Итого (Кай-Уве Кессель)</b>	<b>100%</b>	<b>31,25%</b>	<b>12,5%</b>
<b>Итого (Том Ричардсон)</b>	<b>100%</b>	<b>31,25%</b>	<b>12,5%</b>

# Годовой отчет о вознаграждениях за 2017 год

## продолжение

На основании оценки компании и индивидуальной работы исполнительных директоров в течение 2017 года, комитет назначил премии в размере 12,5% от базового оклада для исполнительных директоров. Комитет также использовал свое право наградить Тома Ричардсона дополнительной премией в 100 000 фунтов стерлингов за его выдающиеся производственные показатели в связи с рефинансированием задолженности Группы. Комитет принял это решение по следующим причинам:

- в среднем в течение 2017 года Группа достигла уровня реализации в 37 844 бнз/день, и поэтому, исполнительные директора не достигли своей полной цели по средним объемам реализации в 44 000 бнз/день;
- несмотря на устойчивый прогресс строительства УПГЗ в течение 2017 года, и хотя завершение строительно-монтажных работ запланировано на 2018 год, монтажные работы не были завершены до конца мая 2017 года;
- Группа успешно рефинансировала 607 млн. долл. США из своей существующей задолженности в 960 млн. долл. США в 2017 году. Оставшиеся 353 млн. долл. США были рефинансированы в феврале 2018 года, таким образом, у Группы нет обязательств погашения задолженности до 2022 года;
- Группа успешно поддерживала операционные и транспортные расходы на существующих уровнях основываясь на барреле нефтяного эквивалента в 2017 году;
- Группа продолжила свои переговоры с правительством Казахстана с целью обеспечения возмещения полной стоимости согласно Соглашению о разделе продукции, и по восстановлению баланса экономических интересов, и достигла прогресса в 2017 году, приступив к проведению прямых переговоров с Министерством Финансов Казахстана;
- запасы категории 2P увеличились с 466 до 488 млн. бнз., а запасы категории 1P сократились, и поэтому комитет решил, что достижение по отношению к этому КПЭ будет находиться на уровне 50%, и
- Группа закончила 2017 год с показателем 2,48 травм с потерей трудоспособности на 1 миллион отработанных человеко-часов, и таким образом, цель, направленная на снижение травм с потерей трудоспособности на 1 миллион отработанных человеко-часов до показателя ниже 2, не была достигнута.

В Компании отсутствуют какие-либо положения о возврате полученных средств в особых случаях в отношении годовых премий, так как ежегодные премии начисляются в виде конкретной суммы на основе прошлой деятельности и оплачиваются в следующем году, и поэтому обоснование механизма возврата полученных средств является менее актуальным.

### Программы долгосрочного стимулирования

В 2017 году Компания воплотила свой новый план долгосрочного стимулирования, основанный на результатах деятельности, и выдала первоначальные вознаграждения 10 октября 2017 года.

Вознаграждения ПДС выданные 10 октября 2017 года и 11 декабря 2017 года, основаны на показателях эффективности за один календарный год, за которым идет еще двухгодичный период хранения, так что никакие вознаграждения не могут возникнуть до третьей годовщины с даты выдачи.

Условия результатов деятельности, распространяющиеся на выдачу вознаграждения по ПДС в 2017 году, вместе с уровнями достижений по отношению к таким показателям производительности, были следующими:

50% вознаграждения основывается на фактической добыче бнз./день, параметры рассчитывается следующим образом:

бнз/д за год, который завершился 31 декабря 2017 года	% от первых 50% вознаграждения, которое может возникнуть	Фактическое % достижение	% возможности вознаграждения по ПДС (максимально 50%)
44 500 или больше	100%		
40 000	0%		
		На основе линейного метода между 40 000 и 44 500	
<b>Фактическое достижение</b>	<b>43 265</b>	<b>72,56%</b>	<b>36,28%</b>

Оставшиеся 50% вознаграждения основываются на измерении запасов и рассчитывается следующим образом:

баррелей нефти категории 2P за акцию	% от вторых 50% вознаграждения, которое может возникнуть	% возможности вознаграждения по ПДС (максимально 50%)	% возможности вознаграждения по ПДС (максимально 50%)
3,0 или больше	100%		
2,5	0%		
		На основе линейного метода между 2,5 и 3,0	
<b>Фактическое достижение</b>	<b>2,59</b>	<b>18%</b>	<b>9%</b>

Основываясь на вышеуказанных уровнях производственных результатов, комитет принял решение, что 45,28% вознаграждений по ПДС, выданных в 2017 году, будут в состоянии передать права по окончании двухгодичного периода владения.

### Пенсионные права

Компания не осуществляет деятельность пенсионного фонда для исполнительных директоров, но может сделать пенсионный взнос или оплату вместо пенсионных взносов исполнительным директорам по условиям их трудовых договоров, в качестве руководителей Группы, в отличии от их соглашений об оказании услуг, в качестве директоров Компании.

### Оплата предыдущим директорам

В течение года, завершившегося 31 декабря 2017 года, предыдущим директорам Компании никаких выплат не производилось.

### Компенсация при увольнении

В течение года, завершившегося 31 декабря 2017 года, никаких выплат по компенсации при увольнении не производилось.

### Вознаграждение неисполнительного директора

Комитет и Совет директоров рассмотрел вознаграждения неисполнительного директора в мае 2017 года, и пришел к выводу, что вознаграждения г-на Гупта должно быть увеличено с 100 000 долл. США до 250 000 долл. США в год, с тем чтобы отразить увеличение его обязанностей после того, как он стал неисполнительным Председателем Компании. Никаких других изменений вознаграждений других неисполнительных директоров не произошло.

### Требования по количеству акций, которые принадлежат директорам

Бенефициарные доли директоров в акционерном капитале Компании на 31 декабря 2017 года составили:

Директор	Итого (проверено аудиторами)
Атуль Гупта	178 357
Кай-Уве Кессель	10 000
Том Ричардсон	-
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	3 312
Марк Мартин	10 000
Каат Ван Геке	-
Саймон Берн	5 000
Мартин Кокер	-
Майкл Калви	-

Пожалуйста, ознакомьтесь с текстом в таблице политики вознаграждения на странице 73 в отношении правил по долевого владению акциями применимых к директорам.

# Годовой отчет о вознаграждениях за 2017 год

## продолжение

### План премирования руководителей компании условными акциями

В настоящее время в Компании используется один план по премированию условными акциями, который не основан на результатах деятельности ("План"). По состоянию на 31 декабря 2017 года, каждый исполнительный директор располагал следующими опционами на обыкновенные акции Компании, имеющими, как правило, период исполнения пять лет, при стоимости реализации либо 4,00 доллара США, либо 10,00 долл. США за обыкновенную акцию и с истечением срока действия через 10 лет после даты предоставления, как это определено в Плане:

(проверено аудиторами) Директор	Дата выдачи	Удерживаемые опционы на 31 декабря 2017 года	Номинальная стоимость на дату выдачи (в долл. США)	Исполненные опционы в течение 2017 финансового года	Просроченные опционы в течение 2017 финансового года	Удерживаемые опционы на 31 декабря 2017 года	Цена реализации опциона (долларов США за опцион)	Дата истечения срока действия
Кай-Уве Кессель	10-06-09	700 974	35 049 <sup>1</sup>	-	-	700 974	4,0	09-06-19
	26-03-13	200 000	18 000 <sup>2</sup>	-	-	200 000	10,0	25-03-23
Том Ричардсон	26-03-13	110 000	9 900 <sup>2</sup>	-	-	110 000	10,0	25-03-23

1. Рассчитывается путем умножения рыночной стоимости опционов на 10 июня 2009 года (4,05 долл. США), за вычетом 4,00 долл. США, на количество предоставленных опционов.

2. Рассчитывается путем умножения рыночной стоимости опционов на 26 марта 2013 года (10,09 долл. США), за вычетом 10,00 долл. США, на количество предоставленных опционов.

Никаких изменений в долях по Плану не происходило в период с конца финансового 2017 года по дату составления настоящего Годового отчета.

Правила Плана не содержат никаких механизмов штрафов или возврата сумм, выплаченных ранее, но в дальнейшем руководство будет требовать любые рекомендации Компании для попечителя опциона, для того чтобы передача опциона происходила при условии определенного права Компании прекращать дальнейшее наделение, и возвращать опционы, не подлежащие исполнению, выплаченные ранее, при исключительных обстоятельствах искажения сведений или нарушения дисциплины, неправомерного поведения, неудовлетворительных результатах при управлении значительными рисками, или значительном снижении финансовых показателей Группы до наделения.

Предполагается, что новый план долгосрочного стимулирования Компании заменит План в будущем, и поэтому в настоящее время дополнительные вознаграждения не предусмотрены в соответствии с Планом в 2018 году.

## План долгосрочного стимулирования

24 августа 2017 года Совет директоров утвердил выделение определенных первоначальных вознаграждений в рамках нового плана долгосрочного стимулирования Компании ("ПДС"), и 10 октября 2017 года эти первоначальные вознаграждения были выданы исполнительным директорам, Председателю и независимыми неисполнительным директорам. Так как ПДС не был включен в объем политики вознаграждения директоров Компании, на Ежегодном общем собрании Компании в 2018 году, акционерам было предложено одобрить выделение вознаграждений директорам по ПДС, вне политики вознаграждения только в 2017 году.

В приведенной ниже таблице содержится подробная информация вознаграждений по ПДС, которые были выданы директорам в отчетном году:

Директор	Дата выдачи	Удерживаемые опционы на 31 декабря 2017 года	Номинальная стоимость (в фунтах стерлингах) <sup>2</sup>	Исполненные опционы в течение финансового года 2017 <sup>1</sup>	Просроченные опционы в течение 2017 финансового года	Дата истечения срока действия
Атуль Гупта	10-10-17	46 544	179 613,30	Не применимо	-	09-10-27
Кай-Уве Кессель	10-10-17	332 706	1 283 912,45	Не применимо	-	09-10-27
Том Ричардсон	10-10-17	122 495	472 708,21	Не применимо	-	09-10-27
Марк Мартин	10-10-17	19 095	73 687,61	Не применимо	-	09-10-27
Каат Ван Геке	10-10-17	19 095	73 687,61	Не применимо	-	09-10-27
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	10-10-17	19 095	73 687,61	Не применимо	-	09-10-27
Мартин Кокер	11-12-17	2 045	6 693,29 <sup>3</sup>	Не применимо	-	10-12-27

1. Ни один из выданных опционов не может быть исполнен в настоящее время.

2. Номинальная стоимость была рассчитана путем умножения рыночной стоимости опционов на 24 августа 2017 года (3,859 фунта стерлингов) на количество предоставленных опционов. Номинальная сумма в 0,01 пенса за опцион будет подлежать уплате всеми неисполнительными директорами по исполнению. У Компании есть выбор отменить номинальную стоимость для исполнительных директоров.

3. Номинальная стоимость была рассчитана путем умножения рыночной стоимости опционов на 11 декабря 2017 года (3,273 фунта стерлингов) на количество предоставленных опционов.

Дополнительная информация относительно того, как работает ПДС, и условия достижения результатов, применимые к премиям выплаченным в 2017 году, можно найти на страницах 78.

# Годовой отчет о вознаграждениях за 2017 год продолжение

## Статистика по выплачиваемым вознаграждениям и их сравнительный анализ

На графике эффективности ниже показан рост стоимости условных 100 фунт. стерлингов, вложенных в Компанию, с момента получения Компанией премиального листинга, в сравнении с индексом FTSE 350 нефтегазовых компаний. Комиссия выбрала индекс FTSE 350 компаний занимающихся разведкой и добычей в качестве наиболее подходящей сравнительной величины, так как считает его обобщенной системой показателей, в которую входят множество конкурентов Компании.

### Информация о цене на акции

Цена на акцию (Фунт стерлингов)



## Историческая информация о вознаграждении Генерального директора

Ниже в таблице приведены итоговые цифры выплачиваемых вознаграждений, относительно максимально возможного размера годовой премии для Главного исполнительного директора в течение каждого из последних пяти финансовых лет. Кай-Уве Кессель состоял в должности в течение всего отчетного пятилетнего периода.

Год	Общий размер вознаграждения Генерального директора (ЕВРО)	Годовая премия в % от максимально возможной
2013	889 217	100%
2014	2 050 323 <sup>1</sup>	100%
2015	971 224	80% <sup>2</sup>
2016	915 900	75%
2017	888 451	31,25%

## Изменение процентной ставки вознаграждения Главного исполнительного директора

В таблице ниже показывается процентное изменение в заработной плате Главного исполнительного директора за 2017 год, годовая премия и не денежные выплаты в сравнении с сравнительной группой наемных работников Группы, находящимися в Европе. Комиссия выбрала именно эту сравнительную группу, так как считает, что условия найма этих сотрудников наиболее сопоставимы.

(ЕВРО <sup>3</sup> )	Главный исполнительный директор			Сравнительная группа
	2017	2016	изменение в %	изменение в %
Оклады <sup>4</sup>	<b>773 567</b>	697 870	10,85%	2%
Не денежная	<b>18 188</b>	8 434	115,65% <sup>6</sup>	0,70%
Годовая премия	<b>96 696<sup>5</sup></b>	209 596	-53,87%	-50%

1. Общая сумма вознаграждения Главного исполнительного директора за 2014 год включает в себя и вознаграждение от исполнения опционов на акции.
2. Эти цифры включают премию в сумме 236 262 евро, оплаченную в 2015 году по результатам деятельности за 2014 год. Премии не выплачивались по результатам деятельности за 2015 год.
3. Господин Кессель получает вознаграждение в евро, и во избежание любых аномалий в представленных цифрах, вследствие колебаний в курсе обмена ЕВРО/ДОЛЛАР США, суммы, представленные в таблице, не были конвертированы в доллары США, основную функциональную валюту Группы.
4. Увеличение заработной платы определяется, и присуждается в течение календарного года.
5. Премия для Кая Уве Кесселя определяется, основываясь на его гарантированной заработной плате, после уплаты налогов, и поэтому данная цифра является оценочной.
6. Процентное изменение в отношении не денежных выплат является выше для 2017 года, потому, что мы решили включить оплаты, сделанные Кай-Уве Кесселю вместо предоставления страхования жизни по условию его трудового договора, за его роль Главного исполнительного директора, а не по условиям его контракта в качестве исполнительного директора, которые не были включены в его показатели не денежных выплат за предыдущие годы.

## Относительная значимость затрат по оплате

В приведенной ниже таблице показаны фактические затраты Компании на выплату заработной платы (для всех работников) в сравнении с затратами на выплату дивидендов.

Ключевые статьи расходов в тыс. долл. США	2017	2016	изменение в %
<b>Вознаграждение, выплаченное всем сотрудникам<sup>1</sup></b>	<b>39 802</b>	32 241	23,00%
<b>Выплата дивидендов акционерам ( итого )</b>	<b>0</b>	0	
• Дивиденды	<b>0</b>	0	0%
• Обратный выкуп собственных акций	<b>0</b>	0	0%

1. Общая сумма выплат отражает общий фонд заработной платы и соответствующие налоги. Дополнительную информацию см. в консолидированной финансовой отчетности.

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

## Контракты на оказание услуг

Подробная информация о контрактах на оказание услуг с исполнительными директорами и приказах о назначении неисполнительных директоров находится в разделе политика Компании по оплате труда на странице 93–94 данного годового отчета. Все директора подлежат ежегодному переназначению, и соответственно, все исполнительные и неисполнительные директора участвуют в выборах или переизбрании (как применимо) на ежегодном общем собрании акционеров.

## Заявление об осуществлении политики вознаграждения в 2018 году

Политика вознаграждения Компании была поставлена на голосование акционеров на ежегодном общем собрании акционеров в 2015 году, и была одобрена 83,68% акционеров. Так как политике вознаграждения уже 3 года, мы выносим измененную политику вознаграждения директоров Компании на голосование среди акционеров на Ежегодном общем собрании акционеров 2018 года. Текст измененной политики можно найти на странице 85–95, и разъяснение основных изменений можно найти на странице 71.

Заработные платы и премии исполнительных директоров рассматриваются и определяются ежегодно с целью обеспечения их уместности. Премияльный год Компании определяется ежегодно с 1 января по 31 декабря, а сумма премии определяется между декабрем и мартом и подлежит оплате между апрелем и августом каждого года.

Вознаграждения в 2018 году будут согласовываться с политикой описанной на страницах с 79–87.

## Заработная плата и вознаграждения за услуги

В настоящее время комитет рассматривает структуру контрактных отношений исполнительных директоров, в качестве сотрудников Группы, и определит любые увеличения заработной платы позднее в этом году.

# Годовой отчет о вознаграждениях за 2017 год

## продолжение

### Годовая премия

В соответствии с политикой вознаграждения, применимой в 2018 году, максимальная годовая премия исполнительного директора составляет до 40 % от базовой зарплаты. Ежегодные показатели будут оцениваться сравнением со шкалой оценок производственных показателей, из которых 60% основаны на финансовых и операционных показателях, 20% на стратегических показателях, 7% на показателях ОТ, ТБ, и ООС, КСО и управления, и 13% на индивидуальных задачах.

Комитет по вознаграждениям составил список подходящих основных показателей эффективности, на основании которых производительность исполнительных директоров будет измеряться в конце 2018 года для определения суммы годовой премии подлежащей оплате исполнительным директорам в 2019 году. Информация о любых не коммерчески важных КПЭ приведена ниже. Производственные показатели 2018 года будут измеряться на основе этих основных показателей эффективности, и комитет будет рассматривать такие показатели наряду с финансовым положением Компании при принятии решения о том, следует ли, и какого размера выдавать премию за этот год.

Премияльные показатели качества работы в 2018 году	Значимость
<b>Операционные и финансовые показатели</b>	<b>60%</b>
• Достижение среднегодового уровня продаж (бнэ/день) с 32 000 бнэ/день (0%) до 36 000 бнэ/день (100%) ( по скользящей шкале)	40%
• Завершение и пуск в эксплуатацию строительного проекта УПГЗ в рамках бюджета	5%
• Сокращение эксплуатационных, общих и административных денежных издержек с 85,7 млн. долл. США (0%) до 68.56 млн. долл. США (100%) ( по скользящей шкале)	15%
<b>Стратегические задачи</b>	<b>20%</b>
• Служебная коммерческая стратегическая задача, которая будет раскрыта в Годовом отчете Компании за 2018 год	15%
• Служебная коммерческая стратегическая задача, которая будет раскрыта в Годовом отчете Компании за 2018 год	5%
<b>ОТ, ТБ и ООС, социальная ответственность и управление</b>	<b>7%</b>
• Сокращение травм с потерей трудоспособности на 1 миллион отработанных человеко- часов до показателя ниже 2	7%
<b>Итого: Корпоративные КПЭ</b>	<b>87%</b>
<b>Индивидуальные задачи</b>	<b>13%</b>
• <b>Кай-Уве Кессель</b> - выполнение задач Компании в 2018 году	13%
• <b>Том Ричардсон</b> - выполнение финансовых задач Компании в 2018 году	13%
<b>Всего</b>	<b>100%</b>

### План премирования руководителей компании условными акциями

Комитет не предусматривает выдачу любых дополнительных условных акций для исполнительных директоров в 2018 году.

### План долгосрочного стимулирования

Комитет предусматривают выделение дополнительных вознаграждений в рамках плана долгосрочного стимулирования Компании в 2018 году.

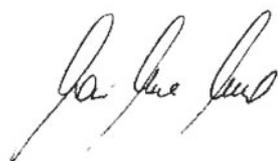
### Неисполнительные директора

Вознаграждения неисполнительным директорам были пересмотрены в марте 2018 года, и было решено, что никакие изменения не были обоснованными. Следующий пересмотр заработной платы неисполнительного директора будет проведен в 2019 году.

### Одобрение отчета о вознаграждениях директоров

Данный отчет о вознаграждении директоров был одобрен Советом директоров 23 марта 2018 года.

От имени и по поручению Совета директоров



**Кай-Уве Кессель**  
Главный исполнительный директор  
26 марта 2018 года



**Том Ричардсон**  
Главный финансовый директор  
26 марта 2018 года

# Политика вознаграждения директоров компании

## Будущая политика вознаграждения директоров компании

Эта часть отчета о вознаграждении директоров излагает политику вознаграждения для Компании, и была подготовлена в соответствии с Законом о Компаниях 2006 года, Правилами для крупных и средних Компаний и Групп (Отчеты и доклады) (с поправкой) 2013 года, Кодексом корпоративного управления Великобритании, а также Правил листинга Управления по листингу Великобритании. Наша политика вознаграждения директоров была одобрена акционерами на нашем ежегодном общем собрании акционеров 26 мая 2015 года, и вступила в силу с этой даты. Наша новая политика будет поставлена на обязательное голосование акционеров на Ежегодном общем собрании акционеров Компании 2018 года, и будет применяться максимально на срок до трех лет с даты одобрения акционерами.

## Обзор политики

Эта политика распространяется на все платежи директорам Компании с даты проведения Ежегодного общего собрания акционеров Компании 2018 года.

## Цели политики

Эта политика направлена на то, чтобы:

1. Обеспечить структуру и уровень оплаты труда, который привлекает и удерживает высококвалифицированных директоров, способных выполнить стратегические цели Компании.
2. Обеспечить четкие и прозрачные экономические стимулы в соответствии с наилучшей практикой и совместить с интересами акционеров компании.
3. Совместить вознаграждения руководителей с интересами акционеров Компании, и обеспечить то, что вознаграждения оправданы результатами работы.
4. Обеспечить то, что оплата исполнительным директорам принимает во внимание: (i) оплату труда и условия работы во всей компании; и (ii) передовую практику корпоративного управления, включая риски связанные с охраной труда и техникой безопасности, экологические, социальные и управленческие риски.

## Группа сопоставления

Для целей сопоставления соответствующей компенсации, в настоящее время комитет рассматривает следующие компании как наиболее соответствующие группы сопоставления для Nostrum:

- Компании индекса FTSE 250 аналогичного размера компании Nostrum.
- Нефтегазовые компании, занимающиеся разведкой и добычей во всем мире, которые конкурируют за редкие навыки сотрудников в отрасли.
- Компании, работающие преимущественно в странах бывшего Советского Союза, которые конкурируют за иностранных специалистов и местных сотрудников.

## Управление риском

Комитет будет проводить обзор механизмов стимулирования на регулярной основе, для обеспечения того, что они соответствуют системам управления рисками, и что системы контроля работают эффективно. Комитет также обеспечивает, что неуместный эксплуатационный или финансовый риск не поощряется, и не вознаграждается посредством политики вознаграждения компании. Вместо этого, будет установлен разумный баланс между фиксированной и переменной оплатой, краткосрочными и долгосрочными стимулами и денежными средствами и акционерным капиталом.

Комитет имеет доступ к комитету по аудиту и старшему исполнительному руководству в случае необходимости для обсуждения любых вопросов оценки риска.

Nostrum работает в отрасли, неотъемлемой частью которой являются эксплуатационные риски. Особое внимание в этой связи обращается на обеспечение того, что передовые практики охраны труда и техники безопасности поддерживаются этой политикой. Комитет регулярно проводит консультации для обеспечения этого.

## Текущий обзор политики

Комитет будет периодически рассматривать, работает ли эта политика надлежащим образом или нет. Какие-либо действия, вытекающие из этого рассмотрения, будут поручены соответствующему сотруднику со сроком исполнения и отчетом перед комитетом. Уровень и структура системы компенсации будет также рассматриваться ежегодно комитетом.

## Таблица политики вознаграждения

В таблице на стр. 75 излагаются ключевые компоненты набора вознаграждений для исполнительных директоров.

## Политика вознаграждения директоров компании продолжение

**Таблица политики вознаграждения исполнительных директоров**

Компонент вознаграждения	Цель и связь со стратегией	Максимальный размер	Принцип	Критерии эффективности работы
<b>ОСНОВНАЯ ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА</b>	Обеспечение конкурентоспособной, с точки зрения ситуации на рынке, основной заработной платы.	Установленный предел по ежегодному повышению отсутствует. Комитет учитывает уровень вознаграждений в сопоставимых компаниях, а также эффективность работы всей Компании в целом и личный вклад каждого отдельного сотрудника.	Пересмотр размера основной заработной платы осуществляется ежегодно и устанавливается на срок 12 месяцев.	Нет
<b>НЕ ДЕНЕЖНАЯ ОПЛАТА ТРУДА</b>	Соответствует общепринятой рыночной практике и выплачивается на уровне с сопоставимыми компаниями.	Совокупная стоимость таких не денежных выплат не должна составлять значительную долю от общего размера вознаграждения сотрудника.	<p>К не денежным формам оплаты труда относятся:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Медицинское страхование.</li> <li>• Страхование жизни.</li> <li>• Непрерывное страхование здоровья (от длительной нетрудоспособности или страхование от рисков утраты источника дохода).</li> <li>• Служебный автомобиль предоставляется главному исполнительному директору.</li> </ul> <p>Компания может производить выплаты директорам вместо льгот, и также может сделать отдельные льготные условия для исполнительных директоров в связи с их родом занятий в качестве руководителей компаний Группы.</p>	Нет

Компонент вознаграждения	Цель и связь со стратегией	Максимальный размер	Принцип	Критерии эффективности работы
<b>ЕЖЕГОДНАЯ ПРЕМИЯ</b>	Исполнительные директора могут иметь право на получение годовой денежной премии за высокие результаты в работе (определяемые по усмотрению Совета директоров)	В целом, максимальный размер таких выплат составляет 40% от суммы основной заработной платы.	Годовая премия определяется на основании показателей эффективности работы за предыдущий календарный год. Как правило, годовые премии выплачиваются денежными средствами в период между апрелем и августом каждого года. Положения штрафов и возврата сумм, выплаченных ранее, применяются к присуждению годовых премий таким образом, что исполнительные директора могут нести ответственность возратить некоторые или все свои годовые премии, при наличии существенных искажений результатов, или ошибки в расчетах любого КПЭ или в случае серьезного проступка. Период предъявления претензий составляет один год, начиная с даты, когда премия была назначена.	Ключевые показатели эффективности, на основе которых в следующем году будут измеряться результаты деятельности исполнительных директоров, определяются в конце каждого года, и все не коммерческие служебные ключевые показатели эффективности раскрываются в отчете о вознаграждении директоров. Любая служебная коммерческая информация, относительно показателей производительности, будет раскрываться ретроспективно, после завершения соответствующего финансового года. Результаты деятельности в сравнении с ключевыми показателями эффективности за предыдущий год, также раскрываются в отчете о вознаграждении директоров, чтобы показать, как Совет директоров определил результат деятельности исполнительного директора в сравнении с соответствующими ключевыми показателями эффективности за тот год, и следовательно, размер годовой премии, которая выплачивается исполнительным директорам.

# Политика вознаграждения директоров компании продолжение

Таблица политики вознаграждения исполнительных директоров продолжение

Компонент вознаграждения	Цель и связь со стратегией	Максимальный размер	Принцип	Критерии эффективности работы
NOSTRUM OIL & GAS PLC 2017 ПЛАН ДОЛГОСРОЧНОГО СТИМУЛИРОВАНИЯ ("ПДС")	<p>Для стимулирования исполнительных директоров и сотрудников в течение более длительного времени за счет владения акциями Компании, и для повышения их заинтересованности в достижении Компанией долгосрочных коммерческих целей и производительности.</p> <p>Для того, чтобы помочь удержать руководителей и других ключевых сотрудников, и согласовывать их интересы с интересами акционеров путем создания долевого владения акциями Компании.</p>	200% от базового оклада в любом финансовом году.	<p>Вознаграждение опционами номинальной стоимости производится по собственному усмотрению комитета.</p> <p>Предполагается, что вознаграждения будут выдаваться ежегодно, для 2017-2019 календарных лет, при условии соблюдения условий ежегодных результатов деятельности. Обычно, опционы имеют период выполнения в один год, закрепленный за ними, и не исполняются еще в течение дополнительных двух лет, после даты вступления в силу решения комитета о том, были ли полностью или частично соблюдены условия результатов деятельности, таким образом, что опционы не могут исполниться до третьей годовщины с даты выдачи.</p> <p>Комитет может по своему усмотрению, принять решение в дату выдачи или до выдачи опциона, о том, что участник будет иметь право на получение аналогов дивидендов, возникающих за период между датой выдачи и датой исполнения, таких сумм, оплачиваемых в денежной форме или акциями, в отношении исполнившихся акций.</p> <p>Положения штрафов и возврата сумм, выплаченных ранее, применяются к ПДС таким образом, что участники несут ответственность возратить/лишиться прав на некоторые или все свои акции, при наличии существенных искажений результатов, или ошибки в расчетах или в случае серьезного проступка. Период предъявления претензий составляет три года, начиная с даты возникновения вознаграждения, который может быть продлен комитетом еще на два года, если происходит событие, которое по определению комитета может привести к действиям по возвращению или удержанию.</p>	<p>Показатели результатов деятельности, как правило, измеряются в течение одного года, несмотря на то, что комитет по своему усмотрению может применять более долгий период деятельности для присуждения. Комитет может по своему усмотрению установить любые условия достижения результатов, связанных с выдачей вознаграждений по ПДС.</p> <p>Наделение вознаграждениями обычно будет основываться на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 50% на количестве баррелей нефтяного эквивалента в день, измеряется на основе фактической годовой добычи; и</li> <li>• 50% на запасах, измеряется на основе запасов 2Р баррелей нефти на акцию.</li> </ul>

Компонент вознаграждения	Цель и связь со стратегией	Максимальный размер	Принцип	Критерии эффективности работы
ПЛАН ПРЕМИРОВАНИЯ РУКОВОДИТЕЛЕЙ КОМПАНИИ УСЛОВНЫМИ АКЦИЯМИ ("ПЛАН")	Совет придает большое значение максимальному ограничению размыванию существующих акционеров. Таким образом, опционы на акции могут получать только руководители высшего звена, способные сделать материальный вклад в акционерную стоимость компании, который бы значительно превысил стоимость любых таких опционов. План фактически был заменен на ПДС, и выплата каких-либо вознаграждений согласно этому Плану не ожидается в 2018 году.	Опционы на акции будут предоставляться только после достижения конкретных долгосрочных целей, заранее определенных комитетом. Срок исполнения опционов будет составлять несколько последующих лет.  В соответствии с правилами Плана, общее количество акций, которые могут быть выданы в соответствии с Планом, составляет пять миллионов.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Intertrust Employee Benefit Trustee Limited осуществляет руководство Планом, и несет ответственность за предоставление прав в соответствии с Планом.</li> <li>• Каждое право уполномочивает держателей акций при исполнении опциона получать денежную сумму равную сумме разницы между рыночной стоимостью обыкновенных акций Компании на дату исполнения, и их базовой стоимостью, установленной на дату предоставления опциона.</li> <li>• По усмотрению Совета все исполнительные директора Компании имеют право участвовать в Плане.</li> <li>• Опционы исполняются исходя из условий, описанных в примечаниях на следующей странице.</li> <li>• Для обеспечения уместности, соответствия и неукоснительного соблюдения долгосрочных целей, они должны пересматриваться на каждом собрании комитета.</li> <li>• По усмотрению комитета размеры опционов, которые будут предоставлены в будущем, могут быть уменьшены в любое время до их исполнения, в случае возникновения таких обстоятельств, как (в частности) существенное искажение результатов деятельности, неэффективное управление рисками, нарушение норм охраны труда и техники безопасности или серьезный ущерб репутации Компании.</li> </ul>	Нет

## Политика вознаграждения директоров компании продолжение

Таблица политики вознаграждения исполнительных директоров продолжение

Компонент вознаграждения	Цель и связь со стратегией	Максимальный размер	Принцип	Критерии эффективности работы
ПЕНСИИ	Чтобы оставаться конкурентоспособными на рынке и предоставлять доход после выхода на пенсию.	0%	Для директоров не существует пенсионных взносов или средств, хотя, пенсионное обеспечение может быть предоставлено исполнительным директорам в связи с их родом занятий в качестве руководителей компаний Группы.	Нет
ПРИНЦИП ВЛАДЕНИЯ АКЦИЯМИ	Согласование интересов исполнительных директоров и интересов акционеров.	Исполнительным директорам настоятельно рекомендуется поддерживать свои материальные доли в Компании, чтобы их интересы совпадали с интересами акционеров.	Если Компания поощряет директоров акциями вне ПДС, путем премирования или иным способом, от них будет требоваться удерживать 50% таких акций в течение трехлетнего периода. Комитет контролирует доли всех директоров.	Нет
НЕИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ДИРЕКТОРА И ПРЕДСЕДАТЕЛЬ	Привлечение и удержание высокопроизводительных специалистов.	Максимальное годовое увеличение вознаграждений не установлено. Любые вознаграждения, выданные неисполнительным директорам по ПДС имеют лимит в 200% от вознаграждения директора в любом финансовом году.	Любое увеличение вознаграждения обычно рассматривается в конце каждого года и Совет директоров, а также, комитет, где это применимо, рассматривает данные об оплате в сопоставимых компаниях аналогичного размера. Старший независимый директор и Председатели комитетов получают дополнительные вознаграждения. Право на участие в получении премий отсутствует, но ограниченные не денежные выплаты могут быть представлены (выделение iPad и командировочных расходов). Неисполнительные директора и Председатель не вправе участвовать в ПДС.	Те же самые, упомянутые выше, показатели производительности, применяются в отношении вознаграждений выданных неисполнительным директорам и Председателю по ПДС.

## План премирования руководителей компании условными акциями

Компания использует План в соответствии с Правилами использования Плана, Правилами листинга, раскрытия информации и прозрачности, а так же другими применимыми правилами. С целью сохранения кадровых резервов, опционы, как правило, предоставляются в виде траншей, которое могут исполняться в следующие сроки:

- 20% обыкновенных акций, в отношении которых предоставлен Опцион, по прошествии одного года от даты предоставления;
- последующие 20% обыкновенных акций, в отношении которых предоставлен Опцион, по прошествии двух лет с даты предоставления;
- последующие 20% обыкновенных акций, в отношении которых предоставлен Опцион, по прошествии трех лет с даты предоставления;
- последующие 20% обыкновенных акций, в отношении которых предоставлен Опцион, по прошествии четырех лет с даты предоставления;
- оставшиеся 20% обыкновенных акций, в отношении которых предоставлен Опцион, по прошествии пяти лет с даты предоставления;

Совет директоров сохраняет за собой право принимать решения по ряду вопросов, касающихся применения Плана и его управления, включая, помимо прочего; (i), участников Плана; (ii) сроки предоставления вознаграждения; и (iii) размер вознаграждения.

## Принятие во внимание действующих соглашений

Во избежание неоднозначности толкования, уточняется, что Компания имеет право отдавать приоритет любым соглашениям, заключенным с текущими или прошлыми директорами, независимо от утвержденной Политики. Это условие будет действительно вплоть до исполнения всех обязательств (или утраты ими силы) или после истечения сроков предоставления выгод по любым из таких соглашений.

## Сценарии вознаграждения для исполнительных директоров

Нижеуказанная гистограмма дает оценку потенциального вознаграждения исполнительных директоров на 2018 год. Три сценария представлены для каждого исполнительного директора, которые основываются на следующих предположениях:

- Колонки таблиц "минимум" предназначены для того, чтобы показать фиксированный уровень вознаграждения, на который исполнительные директора имеют право в 2018 году, независимо от уровней производственных результатов, а именно базовую заработную плату, льготы, используя данные указанные в общей таблице на странице 76, (которая включает в себя все сделанные платежи вместо льгот по условиям трудовых договоров с исполнительными директорами за их роли в качестве руководителей Группы, а не по их соглашениям об оказании услуг, в качестве исполнительных директоров) и любые платежи вместо предоставления пенсионного плана

(которые выплачиваются по условиям трудовых договоров с исполнительными директорами за их роли в качестве руководителей Группы, а не по их соглашениям об оказании услуг, в качестве исполнительных директоров). Структура контрактных отношений Кай-Уве Кесселя в качестве сотрудника Группы в настоящее время рассматривается комитетом, и поэтому его базовая заработная плата за 2017 год, показанная в общей таблице, была использована в целях заполнения его графы в диаграмме. Базовая заработная плата Тома Ричардсона была взята из его пересмотренного трудового договора в качестве члена руководства Группы, вступившего в силу 1 января 2018 года. Оплаты премий или наделение акциями не предполагается при минимальных производственных результатах.

- Сценарий "в соответствии с планом" пытается проиллюстрировать вознаграждения исполнительных директоров, которые они получают, если производственные результаты будут соответствовать ожиданиям. Помимо фиксированных элементов указанных выше, он предполагает определенный уровень выплаты/наделения правами в рамках схемы начисления годовой премии, и награждения, сделанные в 2018 году по ПДС, хотя награждения по ПДС сделанные в 2018 году не будут пригодными для наделения правами в течение двух лет после даты, принятия комитетом решения о выполнении или не выполнении применимых показателей производительности. Учитывая, что ни один из этих механизмов стимулирования в явной форме не определяет сумму "в соответствии с планом" и уровни поощрения по ПДС для 2018 года еще не были определены, предполагаемыми уровнями для сценария являются:
  - для ПДС, иллюстрация основана на 50% наделения правами в отношении процентной доли от базового оклада, сверх которого соответствующее вознаграждение по ПДС было сделано (максимум до 200% от базового оклада, как указано в правилах ПДС). Мы использовали уровни вознаграждений для каждого из исполнительных директоров по ПДС в 2017 году, для того чтобы определить "в соответствии с планом" и максимальный процент от базового оклада, сверх которого опционы на акции может быть присуждены в 2018 году (являясь вознаграждением по ПДС эквивалентным 200% базового оклада для Кай-Уве Кесселя и 150% базового оклада для Тома Ричардсона); и
  - в случае с годовой премией, премия в размере 25% от базового оклада.

Колонки таблиц "максимум" показывают общие уровни вознаграждений в тех случаях, когда переменные элементы выплачиваются в полном объеме, а именно: годовая премия в размере 40% от базового оклада и 100% наделение правами вознаграждений по ПДС, которые будут выданы в 2018 году.

Диаграммы внизу не включают какие-либо суммы, в отношении плана премирования руководителей условными акциями, потому что, во время подготовки этого Годового отчета, Совет директоров не имеет намерений выделять дополнительное премирование руководителей условными акциями в 2018 году.

## Политика вознаграждения директоров компании продолжение

### Кай-Уве Кессель, Главный исполнительный директор

суммы в тыс. долл. США



### Том Ричардсон, Главный финансовый директор

суммы в тыс. долл. США



### Подбор персонала

Комитет предполагает, что трудоустройство новых исполнительных директоров будет осуществляться на условиях, соответствующих Политике, однако при этом Комитет признает, что не может всегда заранее предугадать все условия, в которых будет производиться трудоустройство новых исполнительных директоров, поэтому соответственно, в каждом отдельном случае комитет будет учитывать следующее:

- Необходимость привлечения, мотивации и удержания в компании директоров самой высокой квалификации в соответствии с наилучшей практикой и с учетом интересов акционеров Компании.
- Оклады, вознаграждения, годовая премия и долгосрочное стимулирование будет определяться согласно таблице политики оплаты труда на странице 77.
- В случаях, когда сотрудникам для того, чтобы быть нанятым в Компанию, необходимо отказаться от высокой оплаты в другом месте, комитету следует установить базовые зарплаты на таком уровне, чтобы иметь возможность нанять профессионалов самого высокого уровня, включая все возможные выгоды и выплаты для компенсации выгоды и выплат, которые теряет сотрудник, уходя от предыдущего работодателя. Комитет должен потребовать обоснованных доказательств характера и стоимости таких упущенных выплат и выгоды, и при этом, в той степени, в которой это возможно, обеспечить, чтобы предоставляемая компенсацией не превышала по стоимости упущенные выгоды и выплаты.
- Для определения подходящего метода компенсации за упущенные выгоды должна быть проведена оценка с учетом всех соответствующих факторов, например, реальной ценности упущенной выгоды, условий ее получения и периода времени, в течение которого эта выгода могла бы быть исполнена или выплачена.
- В случае, когда членом Совета директоров назначается существующий сотрудник Компании, Компания продолжит соблюдать все обязательства по вознаграждению этого сотрудника, которые полагались ему в его предыдущей роли, включая все причитающиеся ему опционы согласно Плану.
- Необходимость предоставления Компанией поощрительных премий при приеме на работу, с целью найма лучших кандидатов, уместность и размер которых будет определяться в зависимости от обстоятельств.
- В случаях, когда сотруднику для того, чтобы быть нанятым в Компанию, необходим переезд на новое место жительства, Компания может предложить ему определенные разовые пособия, включая, помимо прочего, разумную компенсацию расходов по переезду, размещению, стоимости аренды жилья, а также визовую поддержку.

При принятии любых решений по вознаграждению новых сотрудников комитет будет принимать все возможные усилия для того, чтобы обеспечить баланс между ожиданиями акционеров, основанными на лучших существующих рыночных практиках и практиках корпоративного управления, и требованиями таких новых сотрудников, и при этом всегда будет ориентироваться на то, чтобы не выплачивать больше, чем реально необходимо для привлечения нужного сотрудника на соответствующую должность.

## Соглашения об оказании услуг

Краткие сведения о соглашении об оказании услуг каждого директора:

	Дата заключения соглашения об оказании услуг	Заработная плата по состоянию на 1 января 2018 года (в Евро)
Кай-Уве Кессель	19 мая 2014 года Первоначально датирован 1 сентября 2016 года, и последний раз изменено и повторно утверждено 23 марта 2018 года (вступило в силу с 1 января 2018 года)	773 567 <sup>1</sup>
Том Ричардсон		547 000 <sup>2</sup>

1. Трудовой контракт Кай-Уве Кесселя, в качестве исполнительного директора Группы, в настоящее время пересматривается, и любые изменения в его базовой заработной плате по состоянию на 1 января 2018 года, будут сделаны после публикации этого Годового отчета. Поэтому, его базовая заработная плата за 2017 год была использована для целей этой таблицы.
2. Так как Том Ричардсон получает вознаграждение в фунтах стерлингах, его базовая заработная плата была конвертирована в ЕВРО, используя обменный курс Фунта стерлинга/Евро на 1 января 2018 года (1,124).

Каждый исполнительный директор занимает соответствующую должность до проведения ежегодного общего собрания акционеров; на каждом последующем ежегодном общем собрании требуется его переизбрание в качестве директора. Каждый исполнительный директор может быть вынужден отказаться от занимаемой им должности в любое время в соответствии с Уставом Компании или в целях соблюдения каких-либо нормативных требований, например в результате аннулирования необходимых утверждений Управления по финансовому регулированию и контролю («УФРК»). Компания может на законных основаниях освободить от должности исполнительных директоров следующим образом:

- в любое время при условии предоставления письменного уведомления за 12 месяцев; и
- без предварительного уведомления в случаях, если Компания вправе освободить директора от должности по обоснованной причине.

Схемы законного освобождения от должности, описанные выше, не ограничивают возможность работодателя в соответствующих случаях освободить директора от должности без соблюдения указанного выше срока предоставления уведомления, в результате чего он понесет ответственность за ущерб, нанесенный исполнительному директору.

Исполнительным директорам не разрешается занимать какую-либо должность либо быть прямым или косвенным участником в какой-либо фирме или компании, которая находится в прямой или косвенной конкуренции с Компанией либо каким-либо другим членом Группы или какой-либо компанией, в которой какой-либо член Группы имеет долю, без согласия Совета директоров.

Кроме того, исполнительные директора связаны определенными ограничительными условиями, предусмотренными в соглашениях об оказании услуг, касающимися акционерных сделок и обязательств воздерживаться от конкуренции и отказ от недобросовестного привлечения в отношении соответствующих компаний Группы, в течение шести месяцев с даты прекращения действия соглашения об оказании услуг соответствующего исполнительного директора.

Копии соглашений об оказании услуг исполнительных директоров и приказов о назначении неисполнительных директоров доступны для проверки в зарегистрированном офисе Компании в обычное рабочее время и на Ежегодном общем собрании.

## Политика вознаграждения директоров компании продолжение

### Выплаты в случае освобождения от должности исполнительных директоров

Положение	Политика
Срок предоставления уведомления и компенсация при освобождении от должности в соглашениях об оказании услуг	<ul style="list-style-type: none"> <li>Предоставление Компанией уведомления исполнительному директору за 12 месяцев.</li> <li>Вплоть до 12 месячной суммы базового оклада (в соответствии со сроком предоставления уведомления). Выплаты в течение срока предоставления уведомления осуществляются в обычном порядке (если исполнительный директор продолжает работать в течение срока предоставления уведомления или в случае отстранения от работы перед увольнением с сохранением заработной платы) или в рамках ежемесячных платежей вместо предоставления уведомления (на условиях уменьшения суммы возмещения убытков, если найдено другое место работы).</li> </ul>
Предоставление годовой премии в случае освобождения от должности	Не предусмотрено.
Предоставление вознаграждения за не подлежащие исполнению опционы на акции в соответствии с Планом	Вознаграждение, предоставляемое исполнительному директору, как правило будет утеряно в той мере, в которой обязательства не будут исполнены на дату добровольного освобождения от должности; любая оставшаяся нереализованная часть, которая не будет исполнена в течение 12 месяцев с момента освобождения от должности, станет недействительной.
Предоставление опционов, не подлежащих исполнению по условиям ПДС	Для директора, который считается "уволенным без нарушения договоренностей перед работодателем" до первоначальной даты вступления в права (в том числе покидающих Компанию в связи с выходом на пенсию, сокращением, плохим здоровьем, в связи со смертью в период службы или в других обстоятельствах определенных комитетом), нереализованные опционы будут пропорционально распределены по времени и исполнены, при условии выполнения в первоначальную дату вступления в права. Для директора, который считается "уволенным без нарушения договоренностей перед работодателем" после первоначальной даты вступления в права, любые опционы будут оставаться пригодными для исполнения в течение 12 месяцев начиная с даты прекращения. Для директора, трудоустройство которого прекращается по любой другой причине, владение опционами прекратится в полном объеме.

При определенных обстоятельствах могут быть согласованы меры по упрощению освобождения от должности определенного лица. Любые такие меры должны быть приняты с учетом необходимости минимизации затрат для Группы и только в тех случаях, когда это совершается в интересах акционеров.

### Изменение контроля

В соответствии с правилами ПДС, и правилами Плана, в случае продажи Компании или бизнеса Компании, при обстоятельствах, когда такая сделка была одобрена большинством акционеров, тогда все опционы, которые могут быть исполнены, будут полностью исполнены на дату такого события, если они еще не были исполнены, и все опционы будут по-прежнему пригодными для исполнения в течение одного месяца с такой даты. В случае, если любой опцион не исполнен в этот период времени, то он становится недействительным в конце этого периода времени.

Дополнительно, по условиям вознаграждений выданных в 2017 году по ПДС, в случае продажи всей Компании или значительной части Компании или бизнеса Компании при обстоятельствах, когда такая сделка была одобрена большинством акционеров, и по цене 10 долл. США за акцию или более, тогда все выданные опционы будут полностью исполнены, не зависимо от достижений или других применимых условий производственных результатов на дату такого события, если они еще не были исполнены, и все опционы будут по-прежнему пригодными для исполнения в течение одного месяца с такой даты. В случае, если любой опцион не исполнен в этот период времени, то он становится недействительным в конце этого периода времени.

### Неисполнительные директора

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

## Приказы о назначении неисполнительных директоров

В приведенной ниже таблице содержится подробная информация о приказах назначения неисполнительного директора:

Имя	Должность	Дата приказа о назначении	Истечение текущего срока полномочий
Атуль Гупта	Председатель	25 апреля 2017 года	25 апреля 2020 года
Сэр Кристофер Кодрингтон, баронет	Независимый неисполнительный директор	19 мая 2017 года	19 мая 2020 года
Каат Ван Геке	Независимый неисполнительный директор	20 декабря 2016 года	31 декабря 2019 года
Марк Мартин	Главный независимый директор	19 мая 2017 года	19 мая 2020 года
Майкл Калви	Неисполнительный директор	25 апреля 2017 года	25 апреля 2020 года
Мартин Кокер	Независимый неисполнительный директор	16 ноября 2017 года	16 ноября 2020 года
Саймон Берн	Неисполнительный директор	16 ноября 2017 года	16 ноября 2020 года

Компания намерена соблюдать положение В.7.1 Кодекса корпоративного управления Великобритании; соответственно, все директора будут баллотироваться для переизбрания акционерами на будущих ежегодных общих собраниях, если иное не будет предусмотрено Советом директоров.

Первоначальный срок каждого назначения составляет три года с условием переизбрания на каждом ежегодном общем собрании, при этом неисполнительный директор или Компания может в любое время предусмотреть освобождение от должности при условии предоставления письменного уведомления за один месяц; кроме того, неисполнительный директор может быть вынужден отказаться от занимаемой им должности в соответствии с Уставом Компании, Кодексом корпоративного управления Великобритании или в целях соблюдения каких-либо нормативных требований, например в результате аннулирования необходимых утверждений Управления по финансовому регулированию и контролю.

Каждый неисполнительный директор имеет право на получение ежеквартальной выплаты годового вознаграждения и возмещение обоснованных расходов. Неисполнительные директора не имеют права участвовать в Плате, но они могут участвовать в ПДС.

Неисполнительным директорам не разрешается занимать какую-либо должность либо быть прямым или косвенным участником в какой-либо фирме или компании, которая находится в прямой или косвенной конкуренции с Компанией, без согласия Совета директоров. В случае освобождения от должности, если такое освобождение обусловлено любой причиной, помимо злого умысла, неправомерного поведения, существенного нарушения условий назначения, мошенничества или обмана либо умышленного невыполнения обязанностей неисполнительного директора, такому неисполнительному директору будет выплачена пропорциональная сумма его вознаграждения за период с начала квартала, в котором имело место такое освобождение от должности, до даты освобождения от должности. В иных случаях ни один из неисполнительных директоров не имеет права на компенсацию при увольнении, и для них не предусмотрена выплата вознаграждения за какую-либо не истекшую часть срока их назначения.

## Заявление о рассмотрении условий трудоустройства другими сотрудниками Компании

Мы не консультировались с сотрудниками в отношении политики вознаграждения исполнительных директоров. Однако при определении политики для исполнительных директоров мы принимали во внимание условия оплаты и трудоустройства других сотрудников в Группе в целом.

## Заявление о рассмотрении мнений акционеров

Высшее исполнительное руководство Компании регулярно встречается с акционерами и интересуется их мнением о политике Компании в отношении вознаграждения директоров и исполнительных директоров, и в некоторых случаях учитывает такие мнения при определении политики и уровней вознаграждения в определенных случаях.

# Отчет директоров компании

Директора представляют свой отчет, а также консолидированную проверенную аудиторами финансовую отчетность Группы и проверенную аудиторами материнскую финансовую отчетность Компании за год, завершившийся 31 декабря 2017 года.

Данный отчет был подготовлен в соответствии с Положениями 2008 года о (бухгалтерском учете и отчетности) для крупных и средних компаний и групп.

Следующая информация включается посредством ссылки и будет считаться частью этого доклада директоров Компании:

- Стратегический отчет на страницах 2–43;
- Отчет Совета директоров и управления (который включает в себя Совет директоров, Отчет о корпоративном управлении и Отчет о вознаграждении директоров Компании) на страницах 52–60; и
- раскрытие информации о энергетике и глобальных выбросах парниковых газов на страницах 33–35.

Дополнительно, следующая информация также включается в данный Отчет директоров Компании посредством ссылки на нее:

Предмет рассмотрения	Страница
Вероятные будущие изменения в Группе	42
Сделки со связанными сторонами	152
Заявление о непрерывности деятельности	103
Финансовое положение и результаты деятельности Группы	104–169
Выбросы парниковых газов	33
Долевое участие директоров	78
Заявление корпоративного управления	52

## Директора

Полные биографические данные всех текущих директоров Компании (все, кто занимал должность в любое время в течение отчетного года), и комитетов Совета директоров, членами которых они являются, указаны на страницах 54–55 настоящего годового отчета.

Фрэнк Монстрей ушел в отставку с должности Исполнительного Председателя Совета директоров 17 апреля 2017 года. Марк Мартин был назначен на эту должность, так как был его непосредственным преемником, на временной основе до 25 апреля 2017 года, когда Атуль Гупта стал Председателем Совета директоров и г-н Мартин возобновил свою работу в должности Старшего независимого директора. Дополнительно, 25 апреля 2017 года, Совет директоров назначил Майкла Калви в качестве независимого директора. Г-н Калви также стал членом Комитета по вознаграждениям 8 мая 2017 года. 19 мая 2017 года истек срок назначения Пита Эверзта в качестве неисполнительного директора, и он покинул Совет директоров с этой даты. 17 ноября 2017 года Саймон Берн был назначен в качестве неисполнительного директора, заменив Панкаджа Джейна в качестве представителя *Maufair* Инвестиции B.V. в Совете директоров. Дополнительно, в ту же самую дату, Мартин Кокер был назначен в качестве независимого неисполнительного директора и Панкадж Джейн был назначен заместителем директора для Саймона Берна.

## Дивиденды

Дивиденды не выплачивались в течение года, который завершился 31 декабря 2017 года

Предлагается, что дивиденды не будут выплачиваться в 2018 году, за год, который закончился 31 декабря 2017 года.

## Аудитор

В соответствии с разделом 418(2) Закона о Компаниях 2006 года, каждый директор, являющийся таковым на дату представления настоящего Отчета директоров, подтверждает, что: (а) насколько директору известно, не существует никаких существенных данных аудита, о которых не было бы известно аудитору Компании, и (b) директор принял все меры, которые он/она обязан был принять в качестве директора, по ознакомлению с любыми существенными данными аудита, а также по обеспечению ознакомления с ними аудитора Компании.

Компания Ernst & Young LLP, подтвердила свою готовность продолжать работу в качестве аудитора, и резолюция продлить их полномочия будет предложена на предстоящем Ежегодном общем собрании акционеров.

## Обязательства и освобождение от ответственности директоров

Компания осуществляет страхование ответственности ее директоров. Все директора также получили от Компании освобождение от ответственности в соответствии со своим Уставом в отношении: (а) обязательств любого директора, возникших в связи с небрежностью, неисполнением или нарушением обязанностей или злоупотреблением доверием в отношении дел Компании или какого-либо ее дочернего предприятия или (b) любых обязательств любого директора, возникших в связи с деятельностью Компании или какого-либо ее дочернего предприятия в должности доверительного управляющего профессионального пенсионного плана, в обоих случаях в той мере, в какой это допускается Законом о компаниях 2006 года. Копия Устава Компании («Устав») доступна для ознакомления на веб-сайте Компании или в зарегистрированном офисе Компании в обычное рабочее время, и будет доступна для проверки на Ежегодном общем собрании акционеров.

В мае 2015 года Совет директоров утвердил политику об освобождении директоров, должностных лиц и других назначенных бенефициаров от ответственности, и заключения Компанией сопутствующего договора об освобождении от ответственности.

Эта политика уточняет, что Компания будет стремиться обеспечивать максимальное освобождение от ответственности и защиту директоров и должностных лиц Группы, допустимую в соответствии с применимым законодательством, за исключением случаев мошенничества или умышленного неисполнения, включая но не ограничиваясь: (i) предоставление компенсации за потери понесенные в ходе исполнения обязанностей директора или должностных лиц в интересах Группы (ii) предоставление директорам и должностным лицам качественную внешнюю юридическую поддержку и внешних профессиональных консультантов (iii) оказание помощи с репатриацией директорам или должностным лицам после иска третьих сторон (iv) продолжение выплаты вознаграждения и пособий директорам или должностным лицам, когда такой директор или должностное лицо временно отстранен от должности, в его отношении проходит расследования или он содержится под стражей по поручению третьей стороной (v) предприятие разумных шагов для

трудоустройства любого такого директора или должностного лица в аналогичной должности для работы в другом месте или где угодно в Группе, что позволит продолжить его/ее трудоустройство и компенсирует любые негативные финансовые последствия, которые они понесут в результате потери работы или (vi) поддержание стандартного страхования ответственности для директоров и должностных лиц.

Договор об освобождении от ответственности предназначен для покрытия любой недостаточности в защите предоставленной для директоров и должностных лиц в соответствии с Уставом, которые могут оставлять незащищенными таких лиц для существенной ответственности перед третьими сторонами, в том числе правительственными органами, в частности в тех юрисдикциях, где существует значительная неопределенность в связи с толкованием и применением права. Договор об освобождении от ответственности позволяет директорам, должностным лицам и другим назначенным бенефициарам привести в исполнение защиту, предусмотренную в Уставе, без каких бы то ни было дальнейших действий со стороны Компании.

### Политические пожертвования

Группа не делала политические пожертвования в течение 2017 года.

### Взносы политическим партиям государств, не являющихся членами Евросоюза

Группа не делала взносы политическим партиям государств не являющихся членами Евросоюза в течении 2017 года.

### Исследования и разработки

Группа не участвует, ни в каких мероприятиях в области научных исследований и разработок.

### Филиалы

Компания зарегистрирована в Англии и Уэльсе, однако органы ее управления фактически находятся в Нидерландах, и она является налоговым резидентом Нидерландов. Так как Группа является глобальным бизнесом, наши интересы и деятельность представляются или проводятся через дочерние предприятия и филиалы, и при условии соблюдения законов и правил во многих различных юрисдикциях.

### Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года выпущенный акционерный капитал Компании составлял 1 881 829 фунтов стерлингов и 58 пенсов и был разделен на 188 182 958 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 фунта стерлингов за штуку, все из которых находились в свободном обращении. Все выпущенные обыкновенные акции Компании полностью оплачены и являются равнозначными во всех отношениях. В соответствии с Уставом их держателям предоставляются определенные права в дополнение к правам, предусмотренным законом.

При условии соблюдения применимого законодательства и устава Компании, директора могут осуществлять все полномочия Компании, в том числе право уполномочить выпуск и/или рыночную покупку акций Компании, при условии выдачи директорам соответствующего полномочия акционерами на Общем собрании, и любых условий которыми наделены такие полномочия. Настоящее полномочие, утвержденное на Ежегодном общем собрании акционеров в 2017 году, для распределения соответствующих ценных бумаг с номинальной суммой вплоть до: (i) 1 240 000 фунтов стерлингов, и (ii) обычных акций до номинальной суммы в 620 000 фунтов стерлингов, за вычетом номинальной суммы любых ценных бумаг, распределенных в соответствии с частью (i) этого полномочия.

Кроме того, на Ежегодном общем собрании акционеров в 2017 году, акционеры наделили директоров полномочиями совершать рыночные покупки вплоть до максимального уровня в приблизительно 10 % от выпущенного акционерного капитала Компании (который составляет 18 600 000 обыкновенных акций), за исключением собственных акций. Любые акции, приобретенные с использованием этого полномочия, могут быть или отменены, или удерживаться как собственные акции, при условии, что количество удерживаемых акций не превышает 10 % от выпущенного акционерного капитала. В течение года обратного выкупа акций не было.

Акции компании находятся в доверительном управлении у компании Intertrust Employee Benefit Trustee Limited («Траст») для целей премирования руководителей компании путем условного наделения акциями Компании, а правами по этим акциям распоряжаются независимые доверительные управляющие. По состоянию на 31 декабря 2017 года Траст владел 2 948 879 обыкновенными акциями Компании.

### Акции с правами

Без ущерба для любых других прав присвоенных любым существующим акциям, Компания вправе выпускать акции с правами или ограничениями, по решению или акционеров путем голосования на общем собрании акционеров, или директоров, если Компания сама примет решение.

# Отчет директоров компании продолжение

## Права голоса

Уставом не предусмотрено никаких ограничений прав голоса или передачи акций, и на общем собрании акционеров каждый акционер, присутствующий на собрании лично или представленный на нем своим доверенным лицом, имеет по одному голосу на каждую принадлежащую ему акцию. Ни один акционер не имеет права голосовать на общих собраниях акционеров лично или через свое доверенное лицо, а равно осуществлять какое-либо другое право в отношении общих собраний акционеров, если у него имеется непогашенная задолженность перед Компанией по оплате акций.

## Передача акций

Устав предусматривает, что передачи документарных акций должны осуществляться в письменном виде с надлежащим заверением подписью передающим лицом или от его имени и, за исключением полностью оплаченных акций, от имени принимающего лица. Передающая сторона остается владельцем соответствующих акций, пока имя принимающего лица не будет внесено в Реестр членов в отношении этих акций. Передачи бездокументарных акций могут осуществляться посредством соответствующей электронной системы, если Положение о бездокументарных ценных бумагах 2001 года не предусматривает иное.

Директора могут отказать в регистрации передачи акций в пользу более четырех лиц совместно.

## Директора, Устав и приобретение акций

Устав был принят 19 мая 2014 года и может быть изменен только по особому решению общего собрания акционеров.

Полномочия директоров предоставлены им законодательством Великобритании и Уставом. В соответствии с Уставом Совет директоров имеет право в любое время избрать любое лицо в качестве директора. Любое лицо, назначенное директорами, будет выходить в отставку на следующем ежегодном общем собрании акционеров в соответствии с Кодексом корпоративного управления Великобритании; уходящие в отставку директора могут иметь право на ежегодное переизбрание.

Компания не производила обратную покупку акций в течение 2017 года. Совет директоров имеет право, предоставленное ему акционерами, на приобретение собственных акций и ставит на голосование вопрос о продлении этого права на следующем ежегодном общем собрании акционеров в пределах, указанных в уведомлении о собрании.

## Политика в области трудоустройства и обеспечение равных возможностей

Группа является работодателем, предоставляющим приемлемые и равные возможности. Она соблюдает все действующие законы, регулирующие сферу занятости. Группа также приняла и внедрила политики и процедуры, которые охватывают прием на работу, отбор, обучение, повышение квалификации, продвижение по службе и выход на пенсию ее работников.

Nostrum стремится создать рабочую обстановку со свободной атмосферой доверия, честности и уважения. Не допускается притеснение или какая бы то ни было дискриминация по признаку расы, религии, национального происхождения, возраста, пола, инвалидности, сексуальной ориентации или политических убеждений или каких-либо других аналогичным образом защищенных особенностей. Этот принцип распространяется на все аспекты занятости, от приема на работу и продвижения по службе до прекращения трудовых отношений и всех других условий трудовых отношений.

Цель Группы состоит в том, чтобы политики в области трудовых отношений были справедливыми, дающими равные права и соответствующими уровню квалификации, способностям сотрудника и потребностям предприятия. Сотрудники имеют право на вступление в профсоюз или участие в коллективных переговорах.

Более подробная информация содержится в разделе "Наш персонал" на страницах 27–29.

В соответствии с Кодексом поведения Группы, политика Компании должна в полной мере соответствовать Закону Великобритании о равенстве 2010 года, который налагает на работодателей обязанность осуществления разумных корректировок с целью оказания помощи лицам с ограниченными возможностями, подающим заявления о приеме на работу, сотрудникам и бывшим сотрудникам в определенных обстоятельствах, и запрещает прямую дискриминацию в отношении инвалидности, косвенную дискриминацию в отношении инвалидности, притеснение, связанное с инвалидностью, и виктимизацию.

При возникновении обязанности внесения разумных корректив политика Компании состоит в эффективном применении к лицам с ограниченными возможностями более благоприятных условий по сравнению с другими лицами, с целью уменьшения или устранения неблагоприятного положения индивидуального лица.

Компания проводит политику полного и справедливого рассмотрения заявлений о приеме на работу от лиц с ограниченными возможностями. Лицам с ограниченными возможностями, подающим заявления о приеме на работу, предлагается сообщить Компании об их состоянии, чтобы Компания могла оказать им соответствующую поддержку. Сотрудники, испытывающие трудности в работе из-за своих ограниченных возможностей, могут обратиться к своему руководителю или в Управление по работе с персоналом для обсуждения разумных корректировок, которые помогли бы преодолеть или свести к минимуму трудности. Их линейный руководитель или Управление по работе с персоналом вправе проконсультироваться с лицами с ограниченными возможностями и их медицинским консультантом в отношении возможных корректировок. Компания будет рассматривать этот вопрос внимательно и постарается учесть потребности лиц с ограниченными возможностями в разумных пределах. Поддержка, которую Компания оказывает лицам с ограниченными возможностями, может включать в себя помощь в обучении и повышении квалификации. Если Компания сочтет, что специальные корректировки не требуются, она даст мотивированное объяснение и попытается найти альтернативное решение, если это возможно.

Компания будет осуществлять контроль за физическими условиями в своих помещениях, чтобы определить, не создают ли они существенные неудобства для лиц с ограниченными возможностями. В случае необходимости, она будет принимать разумные меры для облегчения доступа.<sup>1</sup>

### Связь с сотрудниками и их участие

У Группы есть в наличии процессы для коммуникации и консультаций со всеми своими сотрудниками, для того, чтобы их точка зрения учитывалась при принятии решений, которые вероятно затронут их интересы, и для того, чтобы сотрудники были осведомлены о любых финансовых и экономических факторах влияющих на результаты деятельности Компании. Связь с сотрудниками включает в себя сведения о производительности Группы, об основных вопросах, влияющих на их работу, занятость или рабочее место.

Компания также использует план премирования сотрудников компании условными акциями, и в 2017 году реализовала новый план долгосрочного стимулирования сотрудников, дополнительные сведения о котором содержатся в политике вознаграждений директоров на странице 78, и в примечаниях к консолидированной, проверенной аудиторами финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2017 года.

## Акционеры владеющие 3% или большей долей выпущенного акционерного капитала Компании

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компании были раскрыты сведения о следующих существенных акционерных пакетах голосующих акций в уставном капитале Компании в соответствии с Регламентом предоставления и открытости финансовой информации (DTR) № 5, или на иных основаниях.

Имя	Количество обыкновенных акций	% выпущенных обыкновенных акций	Характер владения
Mayfair Investments B.V.	48 333 300	25,7	Прямое
Baring Vostok Capital Partners	32 170 044	17,1	Косвенное
Aberforth Partners LLP	14 170 949	7,82	Косвенное
Harding Loevner LP	13 981 111	7,43	Косвенное
M&G Investment Management Limited	8 970 675	4,77	Косвенное
Trafigura Ventures V B.V.	7 860 500	4,18	Косвенное
JP Morgan Asset Management	6 353 673	3,38	Косвенное

Вся информация, предоставленная Компании согласно Регламента предоставления и открытости финансовой информации (DTR) Управления по финансовому регулированию и контролю (УФРК), публично доступна для просмотра с помощью нормативно-информационный сервиса на сайте Компании. Эта публично доступная информация также охватывает требования Казахстанской фондовой биржи о предоставлении информации о всех основных операциях с акциями зарегистрированной на бирже компании в отчетном периоде, и любых изменениях в структуре акционеров владеющих пятью и более процентами обращаемых акций за отчетный период.

Кроме того, 16 января 2018 года, Harding Loevner L.P. уведомила Компанию о том, что его доля в Компании уменьшилась до 4,78%.

### Существенные договорные отношения

19 мая 2014 года, Компания заключила соглашение о взаимоотношениях с KazStroyService Global B.V. ("KSS Global") ("Соглашение о взаимоотношениях с KSS Global") для регулирования (частично) степени влияния, которое KSS Global и их аффилированные лица вправе оказывать на руководство Компании. Основной целью Соглашения о взаимоотношениях с KSS Global является обеспечение постоянной возможности Компании вести свою коммерческую деятельность независимо от KSS Global и их аффилированных лиц и осуществления всех сделок Компании и взаимоотношений с KSS Global и их аффилированными лицами, на рыночных и обычных коммерческих условиях.

1. Раскрытие этой информации было сделано на добровольной основе, так как Компания не имеет более 250 сотрудников, работающих по трудовому соглашению, полностью или преимущественно в Великобритании каждую неделю, как требуется в Положениях 2008 года для крупных и средних Компаний и Групп (Бухгалтерский учет и отчетность).

# Отчет директоров компании продолжение

В соответствии с условиями Соглашения о взаимоотношениях с KSS Global, оно будет действовать до более ранней из следующих дат: (a) дата прекращения допуска обыкновенных акций в официальный список Агентства по контролю за финансовой деятельностью и к торгам на Лондонской фондовой бирже, или (b) дата потеря компанией KSS Global (вместе с их аффилированными лицами) права использовать или контролировать использование не менее 10% прав голоса на общих собраниях акционеров Компании.

## Условия соглашения о взаимоотношениях с KSS Global

В соответствии с Соглашением о взаимоотношениях с компанией KSS Global, компания KSS Global согласилась с тем, что (a) она будет и обеспечит, что ее аффилированные лица будут позволять Компании и ее аффилированным лицам постоянно вести свою хозяйственную деятельность независимо от компании KSS Global и ее аффилированных лиц (b) она не будет и обеспечит, что ее аффилированные лица не будут предпринимать никаких действий, которые снижали бы возможность Компании и ее аффилированных лиц вести свою хозяйственную деятельность независимо от компании KSS Global и ее аффилированных лиц (c) она будет соблюдать Правила открытости и прозрачности в отношении долей участия в обыкновенных акциях (d) она не будет и обеспечит, что ее аффилированные лица не будут предпринимать никаких действий (или допускать не совершение действий) наносящих вред статусу Компании как включенной в листинг или соответствие требованиям к включению в листинг согласно Правилам листинга после Допуска или текущее соответствие Компании Правилам листинга и Принципам открытости и прозрачности, или препятствующих соблюдению Компанией своих обязательств по Правилам листинга, при условии, что это не мешает компании KSS Global (или любому другому лицу): i) принимать предложение о поглощении для Компании, в отношении их соответствующих долей участия в Компании или, если такое Предложение о поглощении оформляется в виде согласительной Схемы CA2006, голосовать за такую Схему CA2006 в суде и связанных с ним собраниях акционеров или иным образом согласовывать продажу своих обыкновенных акций в связи с Предложением о поглощении; или (ii) осуществлять Предложение о поглощении путем общего предложения на все находящиеся в обращении обыкновенные акции компании или с помощью Схемы CA2006 и делстинга компании после того, как такое Предложение о поглощении станет полностью безусловным или, в случае Схемы CA2006, после вступления ее в силу (e) она не будет и обеспечит, что ее аффилированные лица не будут влиять на повседневное руководство Компанией на операционном уровне или владеть существенным количеством акций одной или нескольких дочерних компаний Компании; и (f) будет использовать свои права голосования таким образом, чтобы обеспечить, чтобы (по мере возможностей):

(i) по меньшей мере половину членом Совета директоров составляли независимые директора (за исключением Председателя Совета директоров); (ii) Комитет по аудиту должен состоять из полностью независимых директоров, а Комитет по вознаграждениям должен состоять не менее чем из трех независимых директоров; и (iii) комитет по выдвижению кандидатов и управлению и любой другой комитет Совета директоров, которому делегированы значительные права, полномочия или свобода действий, должен постоянно состоять в большинстве своем из независимых директоров.

## Договор присоединения к Mayfair Investments B.V.

30 января 2015 года компания KSS Global передала 50 млн своих обыкновенных акций Компании следующим образом: (a) 48 333 300 акций Mayfair Investments B.V. («Mayfair»), компании, косвенно принадлежащей трем основным акционерам KSS Global на дату передачи, и (b) 1 666 700 акций другому акционеру KSS Global на соответствующую дату.

В связи с этой передачей компания Mayfair заключила Договор присоединения с компанией Nostrum, в соответствии с которым Mayfair взяла на себя обязательства перед компанией Nostrum соблюдать Соглашение о сотрудничестве с KSS Global во всех отношениях и соблюдать и выполнять все положения и обязательства в рамках этого соглашения о сотрудничестве, которое ранее было применимо или обязательно для KSS Global в части, относящейся к соблюдению или выполнению на дату передачи или впоследствии.

## Изменение контроля

Ниже приведены важные соглашения заключенные Компанией, которые будут затронуты в случае изменения контроля над Компанией в результате поглощения:

1. В случае поглощения Компании, все опционы Плана Компании о премировании руководителей условными акциями будут считаться исполненными, и Совет директоров должен дать распоряжение Intertrust Employee Benefit Trustee Limited для предоставления возможности держателю опциона осуществить свои опционы в любое время с момента смены контроля вплоть до десятой годовщины с даты выдачи. Любые опционы, которые не были осуществлены, будут считаться недействительными по истечении данного периода.
2. В случае поглощения Компании, все опционы Плана долгосрочного стимулирования сотрудников будут считаться исполненными, и Совет директоров должен дать распоряжение Intertrust Employee Benefit Trustee Limited для предоставления возможности каждому держателю опциона осуществить свои опционы в любое время с момента смены контроля вплоть до десятой годовщины с даты выдачи. Любые опционы, которые не были осуществлены, будут считаться недействительными по истечении данного периода.
3. Облигации 2012 и 2014 годов выпуска содержат изменение в положениях о правах контроля. В случае если смена контроля произойдет, Компания должна будет предложить обратный выкуп облигаций 2012, 2014 и 2017 годов выпуска по цене, равной 101% их номинальной стоимости, плюс начисленные, и не уплаченные проценты на дату выкупа.

Между Компанией и ее директорами или сотрудниками нет никаких соглашений, предоставляющих компенсацию из-за увольнения или потери трудоустройства или произошедших каким-либо иным образом в результате поглощения.

## Заявление корпоративного управления

В соответствии с Регламентом предоставления и открытости финансовой информации № 7, некоторые разделы заявления корпоративного управления должны быть изложены в отчете директоров. Эта информация представлена в разделе корпоративного управления данного годового отчета. Информация, относительно основных особенностей внутреннего контроля Компании и мероприятий по управления рисками в отношении процесса составления финансовой отчетности можно найти в стратегическом отчете и в докладе Комитета по аудиту.

# Отчет директоров компании продолжение

## Требования к правилам листинга

В следующей таблице приведены ссылки, указывающие на раскрытие информации, необходимой в соответствии с Правилом листинга 9.8.4R.

Необходимая информация	Подраздел Правила Листинга 9.8.4R	Ссылка
Капитализированные проценты	(1)	См. примечание 7 в финансовой отчетности
Публикация неаудированной финансовой информации	(2)	Не применимо
Информация о любых схемах долгосрочного стимулирования, основанных специально для найма или удержания директора.	(4)	Не применимо
Отказ от жалования директором	(5)(6)	Такие отказы отсутствуют
Распределение ценных бумаг за наличные средства	(7)(8)	Такое распределение акций отсутствует
Участие в размещении ценных бумаг	(9)	Не применимо.
Значимые контракты	(10)	Пожалуйста, смотрите Отчет Директоров
Контракты на предоставление услуг мажоритарным акционером	(11)	Не применимо
Отказ от дивидендов	(12)(13)	В соответствии с договором о доверительном управлении, в отношении Плана о премировании руководителей условными акциями и ПДС, доверительный собственник дал согласие на отказ от любых дивидендов по акциям, находящихся в обоих планах.
Соглашения с мажоритарным акционером	(14)	Не применимо, поскольку в Компании отсутствует «держатель контрольного пакета акций», подпадающий под определение в соответствии с Правилами листинга 6.1.2A R; тем не менее, пожалуйста, смотрите информацию о соглашениях, о сотрудничестве, заключенных Компанией с определенными акционерами, которая представлена в Отчете директоров.

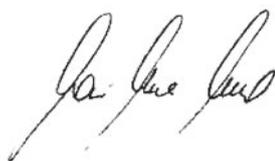
## Важные события, произошедшие после завершения финансового года

Основные события, произошедшие после 31 декабря 2017 года, описываются в примечании 35 к консолидированной, проверенной аудитором финансовой отчетности.

В феврале 2018 года Группа успешно провела эмиссию новых облигаций на сумму в 400 млн. долл. США со сроком погашения в семь лет и фиксированной процентной ставкой 7,000% для рефинансирования остатка своей задолженности со сроком погашения в 2019 году.

Данный отчет был одобрен Советом директоров 23 марта 2018 года.

От имени и по поручению Совета директоров



**Кай-Уве Кессель**  
Главный исполнительный директор  
26 марта 2018 года



**Том Ричардсон**  
Главный финансовый директор  
26 марта 2018 года

## Заявление об ответственности

Директора несут ответственность за подготовку ежегодного отчета и финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и правовыми нормами.

В соответствии с Законом о компаниях в редакции 2006 года директора должны подготавливать отчетность за каждый финансовый год и, применительно к отчетности Группы, соблюдать положения Статьи 4 Регламента МСБУ. Директора подготовили отдельные отчеты в соответствии с МСФО, принятыми в ЕС. В соответствии с законодательством и МСФО в отчетности должно быть точно отражено финансовое положение Компании и Группы, а также результаты деятельности за данный период. Директора не должны утверждать отчетность, если они не уверены, что в ней точно и достоверно отражено положение дел в Компании и в Группе, представленной в консолидированной отчетности.

При подготовке этой финансовой отчетности, директора должны:

- Выбрать применимые принципы бухгалтерской отчетности в соответствии с МБС 8 "Нормы бухгалтерского учета, изменения, бухгалтерский расчет и ошибки", а затем последовательно применять их.
- Делать заключения и бухгалтерский расчет, которые являются обоснованными и разумными.
- Представлять информацию, в том числе бухгалтерского учета, таким образом, чтобы обеспечить актуальную, достоверную, сопоставимую и понятную информацию.
- Сделать заявление, что Группа и Компании выполнили МСФО, принятые в ЕС, с учетом любых существенных отклонений, раскрытых и разъясненных в финансовой отчетности.
- Предоставить дополнительно раскрываемую информацию, когда соблюдение конкретных требований МСФО является недостаточным для того, чтобы дать возможность пользователям понять воздействие конкретных сделок, других событий и условий на Группу и финансовое положение, и результаты деятельности Компании.
- Подготовить финансовую отчетность Группы и Компании на основе непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда это является не приемлемым.

Приняв во внимание все вопросы, рассмотренные советом директоров и доведенные до его сведения в течении отчетного периода, и рассмотрев Годовой отчет (включая Стратегический отчет), директора считают, что годовой отчет и отчетность в целом представлена честно, взвешенно и понятно, с указанием информации, необходимой для оценки акционерами положения и результатов деятельности, бизнес-модели и стратегии Компании.

Директора отвечают за:

- обеспечение сохранения Компанией и Группой бухгалтерской отчетности, раскрывающей с достаточной точностью сведения о финансовом положении Компании и Группы и позволяющей им обеспечить соблюдение Закона о компаниях в редакции 2006 года в отношении отчетности;
- принятие таких мер, в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы, и предотвращения и выявления фактов мошенничества и прочих злоупотреблений; и
- сохранение и целостность корпоративной и финансовой информации на веб-сайте Компании.<sup>1</sup>

Каждый из директоров, чьи имена и обязанности перечислены на странице 54–55 подтверждает, что, насколько им известно:

- финансовые отчеты Группы и Компании, которые были подготовлены в соответствии с применимыми МСФО, принятыми в ЕС, дают полную и достоверную информацию об активах, пассивах, финансовом состоянии и прибыли или убытках Компании и предприятий, включенных в консолидацию, рассматриваемую в целом; и
- Стратегический отчет, который содержится в Годовом отчете, включает в себя достоверный обзор развития и эффективности бизнеса и положение Компании и предприятий, включенных в консолидацию, рассматриваемую в целом, вместе с описанием основных рисков и неопределенности, с которыми они сталкиваются.

По поручению Совета директоров



**Кай-Уве Кессель**  
Главный исполнительный директор  
26 марта 2018 года



**Том Ричардсон**  
Главный финансовый директор  
26 марта 2018 года

1. Законодательство Великобритании, регулирующее подготовку и распространение сведений из финансовой отчетности, может отличаться от законодательства других стран.

# Консолидированная финансовая отчетность

## Содержание

Заключение независимого аудитора Для представителей компании nostrum Oil & gas plc	105
Консолидированный отчет о финансовом положении	116
Консолидированный отчет о совокупном доходе	117
Консолидированный отчет о движении денежных средств	118
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	119
Примечания к консолидированный финансовой отчетности	120
1. Общая информация	120
2. Основа подготовки и консолидации	121
Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	122
3. информация	122
4. Существенные положения учетной политики	126
5. Гудвил	135
6. Активы, связанные с разведкой и оценкой	135
7. Основные средства	135
8. Авансы, выданные за долгосрочные активы	135
9. Товарно-материальные запасы	138
10. Торговая дебиторская задолженность	138
11. Предоплата и прочие краткосрочные активы	138
12. Денежные средства и их эквиваленты	139
13. Акционерный капитал и резервы	139
14. Прибыль на акцию	140
15. Займы	140
16. Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка	143
17. Задолженность перед правительством казахстана	143
18. Торговая кредиторская задолженность	143
19. Прочие краткосрочные обязательства	144
20. Выручка	144
21. Себестоимость реализации	144
22. Общие и административные расходы	145
23. Расходы на реализацию и транспортировку	145
24. Налоги кроме налога на прибыль	145
25. Финансовые затраты	145
26. Вознаграждения сотрудникам	146
27. Прочие расходы	149
28. Корпоративный подоходный налог	149
29. Производные финансовые инструменты	151
30. Операции со связанными сторонами	152
31. Вознаграждение за аудит и неаудиторские услуги	153
32. Условные и договорные обязательства	153
33. Цели и политика управления финансовыми рисками	156
34. События после отчетной даты	158

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ДЛЯ ПРЕДСТАВИТЕЛЕЙ КОМПАНИИ NOSTRUM OIL & GAS PLC

## Заключение в отношении финансовой отчетности

По нашему мнению:

- финансовая отчетность Группы и Материнской компании Nostrum Oil & Gas PLC (далее – «финансовая отчетность») точно и достоверно отображает финансовое положение группы и материнской компании на 31 декабря 2017 года, и убытки Группы за год, закончившийся указанной датой;
- финансовая отчетность Группы надлежащим образом подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS), принятыми Европейским Союзом;
- финансовая отчетность Материнской компании надлежащим образом подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми Европейским Союзом, применяемыми в соответствии с положениями Закона о компаниях в редакции 2006 года; и
- финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Закона о компаниях в редакции 2006 года и, что касается финансовой отчетности Группы, в соответствии с требованиями Статьи 4 Регламента МСФО (IAS).

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании Nostrum Oil & Gas PLC, которая включает в себя:

Группу	Материнскую компанию
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года	Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся указанной датой	Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся указанной датой
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся указанной датой	Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся указанной датой
Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся указанной датой	Соответствующие примечания 1 – 15 к финансовой отчетности
Соответствующие примечания 1 – 34 к финансовой отчетности	

При составлении финансовой отчетности применялись требования и стандарты, предусмотренные действующим законодательством и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским Союзом и, что касается финансовой отчетности Материнской компании, применялись требования в соответствии с положениями Закона о компаниях в редакции 2006 года.

## Основание для заключения

Мы провели аудит в соответствии с Международными аудиторскими стандартами (МАС)(Великобритания), и применимым законодательством. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами далее описываются в обязанностях Аудитора по аудиту раздела финансовой отчетности нашего отчета ниже. Мы не зависим от Группы и материнской компании в соответствии с этическими требованиями, которые имеют отношение к нашему аудиту финансовой отчетности в Великобритании, включая Этический стандарт СФО применительно к юридическим лицам зарегистрированным на бирже и представляющих общественный интерес, и мы выполнили другие наши этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства достаточны и пригодны для того, чтобы служить основой для нашего заключения.

## Использование нашего заключения

Данное заключение было подготовлено исключительно для участников Компании в целом в соответствии с Главой 3 части 16 Закона о компаниях в редакции 2006 года. Аудит проводился таким образом, чтобы мы могли представить участникам Компании вопросы, которые мы должны изложить им в заключении аудитора, а не для каких-либо иных целей. Во всех установленных законодательством случаях мы не принимаем на себя ответственности перед кем-либо, кроме Компании и ее участников в целом, за данное заключение или мнение, сформулированное в нем.

## Выводы, касающиеся основных рисков, непрерывности деятельности и обоснования перспективности

Нам нечего сообщить касательно следующей информации в годовом отчете, в отношении которой МАС (Великобритания) обязывает нас сообщить вам, есть ли у нас что-нибудь существенное добавить или привлечь внимание относительно:

- раскрытие информации в их годовом отчете, представленной на странице X, описывающей эти основные риски и объясняющей, как управлять ими, или как они могут быть смягчены;
- подтверждения от директоров, представленное на странице X годового отчета, о том, что они провели надежную оценку основных рисков, с которыми сталкивается компания, включая те, которые поставили бы под угрозу ее бизнес-модели, будущие результаты деятельности, платежеспособность или ликвидность;
- заявления директоров, представленное на странице X в финансовой отчетности о том, считают ли они целесообразным применять принцип непрерывной основы бухгалтерского учета при их подготовке, и выявляют ли они какие-либо существенные факторы неопределенности в способности предприятия продолжать делать это в течение как минимум двенадцати месяцев с даты утверждения финансовой отчетности;
- является ли заявления директоров относительно непрерывности деятельности, требуемой в соответствии с Правилами листинга в соответствии с Правилем листинга 9.8.6R (3), существенно не соответствующими информации, полученной в ходе аудиторской проверки; или
- объяснение директоров, представленное на странице X в Годовом отчете о том, как они оценили перспективы компании, в течение какого периода они это сделали, и почему они считают, что данный период уместен, а также их заявление относительно того, есть ли у них обоснованные ожидания, что предприятие сможет продолжать свою деятельность и выполнять свои обязательства при наступлении срока их погашения в течение периода их оценки, включая любое связанное с этим раскрытие информации и привлечение внимания к любым необходимым определениям или предложениям.

## Общие сведения о нашем подходе к аудиторскому отчету

Основные вопросы аудита	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Оценка запасов нефти и газа и ее влияние на проверку на обесценение, на оценку расходов на износ, истощение и амортизацию («ИИиА»), и вывода из эксплуатации</li> <li>• Обесценение лицензий на проведение поисково-разведочных работ, разработку месторождений нефти и газа, а также на гудвилл и основные производственные активы</li> <li>• Признание выручки</li> <li>• Полнота информации об операциях со связанными сторонами и соответствующее раскрытие информации</li> <li>• Риск вмешательства со стороны руководства</li> </ul>
Объем аудита	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Мы провели аудит полной финансовой информации по трем компонентам в Великобритании, Бельгии и Казахстане, и аудиторские процедуры по конкретным балансам для следующих 6 компонентов в Великобритании, Бельгии, Казахстане, России и Нидерландах.</li> <li>• Компоненты, которые мы рассматривали полностью или через конкретные аудиторские процедуры, учитывали 94% прибыли до налогообложения, и составили полный обзор EBITDA, доходов и суммарных активов.</li> </ul>
Уровень существенности	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Общий уровень существенности Группы размером в 6,5 млн. долл. США, что составляет 3% от EBITDA.</li> </ul>

## Основные вопросы аудита

Ключевые аудиторские вопросы - это те вопросы, которые, по нашему профессиональному мнению, имели наибольшее значение в нашем аудите финансовых отчетов текущего периода и включают в себя наиболее значительные оцениваемые риски возникновения существенных искажений в финансовой отчетности (независимо, связанные или не связанные с мошенничеством), которые мы определили. Эти вопросы включали те, которые оказали наибольшее влияние на: общую стратегию аудита, распределение ресурсов в ходе проверки и направление усилий рабочей группы по аудиту. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашей аудиторской проверки финансовой отчетности в целом, а также в нашем заключении соответственно, и мы не предоставляем отдельного заключения по этим вопросам.

Риск	Наше реагирование на риск	Основные наблюдения, представленные Комитету по аудиту
<p><b>Оценка запасов нефти и газа и ее влияние на проверку на обесценение, на оценку расходов на износ, истощение и амортизацию («ИИиА»), и вывода из эксплуатации</b></p> <p>Смотрите Отчет Комитета по аудиту на стр. 63, раздел оценки и суждения на стр. 127 и сведения в примечании 7 Консолидированной финансовой отчетности (стр. 135)</p> <p>Этот риск признан существенным в силу субъективного характера оценки запасов и их повсеместного влияния на финансовую отчетность в результате расчета, ИИиА и оценки вывода из эксплуатации. Запасы также считаются основополагающим показателем будущего потенциала деятельности Группы, и ее способностью продолжать непрерывную деятельность.</p> <p>Оценка запасов нефти и газа является важной областью суждения вследствие технической неопределенности в оценке объемов запасов. В соответствии с предыдущим годом, руководство привлекло независимого специалиста в связи с оценкой объемов запасов.</p> <p>Риск остался сходным с предыдущим годом.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры были сосредоточены на процессе оценки, проводимой руководством, в том числе, на решении вопроса, существует ли необъективность в определении запасов. Мы оценили предположения руководства, включая коммерческие допущения, чтобы убедиться, что они основаны на приемлемых доказательствах. Мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• провели процедуры для оценки и анализа внутренних процессов Группы и ключевых контрольных показателей, связанных с процессом оценки запасов нефти и газа;</li> <li>• встретились со сторонним специалистом руководства во время планирования и проведения аудита и оценили его компетентность и объективность, запросив информацию о его квалификации, практическом опыте и независимости. Мы также оценили компетентность внутренних специалистов руководства, убедились в наличии у них надлежащей квалификации для проведения оценки объемов и подготовки исходных данных, используемых сторонним специалистом. Мы проверили точность данных, передаваемых стороннему специалисту;</li> <li>• для подтверждения коммерческих допущений руководства проверяли, находятся ли они в пределах допустимого диапазона по сравнению с общедоступными критериями сравнительного анализа, где это доступно. Мы сравнили внутренние допущения руководства вплоть до последних планов и бюджетов на предмет совместимости; мы также проанализировали возможность руководства выполнить такие планы, сравнивая их с предшествующими результатами деятельности;</li> <li>• рассмотрели окончательный отчет по оценке запасов нефти и газа, подготовленный сторонним специалистом руководства в свете нашего понимания бизнеса, и мы подтвердили с ними, что все существенные изменения в запасах были внесены в соответствующий период, а также в соответствии с подходящими отраслевыми стандартами; и</li> <li>• подтвердили, что обновленные оценки запасов были надлежащим образом включены в проведенную Группой проверку на обесценение, при учете ИИиА и определении сроков вывода из эксплуатации.</li> </ul>	<p>Основываясь на выполненных процедурах аудита, мы считаем, что оценка запасов является достоверной для использования во время оценки на обесценение, непрерывности деятельности руководства, расчетов ИИиА и оценки дат вывода из эксплуатации.</p>
	<p>Мы провели полный объем аудиторских процедур по этой зоне риска в одном месте (Казахстане).</p>	

Риск	Наше реагирование на риск	Основные наблюдения, представленные Комитету по аудиту
<p><b>Риск обесценения лицензий на проведение поисково-разведочных работ, разработку месторождений нефти и газа, а также на гудвилл и основные производственные активы</b></p> <p>Смотрите Отчет Комитета по аудиту на стр. 63, раздел оценки и суждения на стр. 128 и сведения в примечаниях с 5 по 7 Консолидированной финансовой отчетности (стр. 135-137).</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость гудвилла составила 32 425 тысяч долл. США (2016 г.: 32 425 тысяч долл. США); лицензии на проведение поисково-разведочных работ: 47 828 тысяч долл. США (2016 г.: 44 271 тысяч долл. США); разработки месторождений нефти и газа, а также производственные активы, включая внеоборотные авансовые платежи: 1 910 752 тысяч долл. США (2016 г.: 1 787 928 тысяч долл. США).</p> <p>Вследствие продолжительной неопределенности цены на нефть существует связанный с этим риск обесценения. Стандарты бухгалтерской отчетности требуют от руководства ежегодно проверять гудвилл на предмет обесценения.</p> <p>Мы сосредоточили свое внимание на этой области из-за значения балансовой стоимости активов генерирующих денежные средства ("АГДС"), содержащей гудвилл, текущей экономической ситуации и суждений, учитываемых в оценке возмещаемой суммы независимых АГДС Группы вокруг будущих цен на нефть, природный газ и связанные с ними продукты, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе, ставки дисконтирования, применяемой для будущих прогнозов движения денежных средств и допущений, относящихся к объемам производства.</p> <p>Риск остался сходным с предыдущим годом.</p>	<p>В отношении лицензий на проведение поисково-разведочных работ мы оценили оценку руководством каждой основной причины в соответствии с МСФО 6, «Разведка и оценка полезных ископаемых». Мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• проверили право Группы на разведку в соответствующей лицензии на разведку, которая включала в себя получение и анализ сопроводительной документации, например, лицензионных соглашений и подписанных дополнительных соглашений и переписку с соответствующими государственными учреждениями. В случае несоответствия Группа может доказать, что условия изменены, и накопились соответствующие пени и штрафы;</li> <li>• выяснили, что руководство имело намерение проводить разведочную и оценочную деятельность на соответствующем участке разведочных работ и подтвердили эти ответы путем анализа моделей прогнозирования движения денежной наличности, чтобы удостовериться, что они включают в себя дополнительные расходы на разведочные работы. Мы обсудили намерения и стратегию Группы с высшим руководством и Директорами, чтобы подтвердить наше понимание;</li> <li>• проверили, имеет ли возможность Группа финансировать какие-либо плановые будущие разведочные и оценочные работы.</li> <li>• оценили компетентность экспертов руководства и (в соответствующих случаях) компетентность и объективность сторонних специалистов, привлеченных с целью оценки запасов и ресурсов, связанных с этими разведываемыми и оцениваемыми месторождениями; и</li> <li>• сравнили рентабельность разведочных месторождений на моделях прогнозирования движения денежной наличности.</li> </ul> <p>При оценке риска обесценения в отношении Гудвилла и разработки месторождений нефти и газа, а также основных производственных активов мы использовали наших специалистов по оценке и проверили оценку руководством обесценения путем тестирования ключевых источников неопределенности. Мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• последовательно проанализировали ключевые контрольные показатели, разработанные Группой для оценки балансовой стоимости гудвилла, разработки месторождений нефти и газа и основных производственных активов;</li> <li>• проверили целостность моделей с помощью наших собственных специалистов;</li> <li>• проверили допущения цены и уровня скидки путем сравнения прогнозных допущений цены на нефть с новейшими доступными рыночными данными, в том числе форвардными кривыми, оценками брокера и другими долгосрочными прогнозами цен, а также сопоставительного анализа уровня скидки с рисками, с которыми сталкивается Группа;</li> <li>• сосредоточили свое внимание на наших процедурах аудита оценок запасов нефти и газа, как описано выше в нашем отчете;</li> <li>• проверили прогнозируемое движение денежной наличности путем сравнения допущений, используемых в моделях обесценения с утвержденными бюджетами, бизнес-планами и иными свидетельствами будущих намерений. Мы оценили точность бюджетов и прогнозов руководства за прошлые периоды, сравнив их с фактическими результатами деятельности;</li> </ul>	<p>Мы считаем оценки руководства достоверными, с допущениями в рамках приемлемого диапазона. Ценовые допущения Группы находятся в рамках ожидаемых аналитиками значений и других рыночных данных, включая диапазон того, что, по нашему мнению, другие участники рынка считают долгосрочными ценами на нефть и газ. Уровень скидки до уплаты налогов находится в ожидаемых нами пределах.</p> <p>Мы пришли к выводу, что соответствующее раскрытие информации, которое представлено в финансовой отчетности Группы, является подходящим.</p>

Риск	Наше реагирование на риск	Основные наблюдения, представленные Комитету по аудиту
	<ul style="list-style-type: none"> <li>сравнили допущения уровня инфляции и валютного курса с данными внешнего рынка;</li> <li>оценили анализ чувствительности руководства в отношении проверки обесценения гудвилла и разработки месторождений нефти и газа и основных производственных активов для оценки потенциального воздействия различных обоснованно возможных результатов. Эта чувствительность включала в себя коррекцию уровня скидки, цен, будущих объемов добычи, допущений эксплуатационных и капитальных затрат; и</li> <li>оценила целесообразность раскрытия финансовой отчетности.</li> </ul> <p>Мы провели полный объем аудиторских процедур по этой зоне риска на уровне Группы (гудвилл). Мы также провели аудит оценки обесценения, подготовленной руководством в отношении лицензий на разведку и разработку месторождений нефти и газа и основных производственных активов в Казахстане. Выполнив эти процедуры, мы получили полный охват рисков сумм.</p>	
<p><b>Признание выручки</b></p> <p>Смотрите Отчет Комитета по аудиту на стр. 63, основное содержание значимых учетных политик на стр.134 и сведения в примечании 20 Консолидированной финансовой отчетности (стр. 144)</p> <p>Выручка за год, который завершился 31 декабря 2017 года, составила 405 533 тысячи долл. США (2016 г.: 347 983 тысячи долл. США). Продажи, принесшие доход, включают в себя сырую нефть, газовый конденсат, сухой газ и сжиженный нефтяной газ («СУГ»).</p> <p>Существует риск манипуляции со стороны руководства с целью завышения или занижения дохода. Это могло быть достигнуто путем возможной записи продаж в неправильный период.</p> <p>Риск остался сходным с предыдущим годом.</p>	<p>Наша команда компании в Казахстане выполнила процедуры для прохождения и понимания процесса и ключевых методов контроля, связанных с признанием доходов и процессом расчетов с дебиторами.</p> <p>Мы провели проверку руководства и проанализировали контракты, чтобы оценить, был ли признан доход в соответствии с их условиями, мы также выполнили процедуры, которые предназначены для устранения риска манипулирования в бухгалтерской отчетности и возможности вмешаться в методы контроля. Мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>выборочно проверили доказательства третьей стороны для подтверждения того, что операции получения доходов, регистрируются надлежащим образом, в том числе выполнили проверку договоров купли-продажи с клиентами и документы на поставку. Мы провели существенные процедуры аудита на кассовых счетах, чтобы проверить получение денежных средств от клиентов;</li> <li>проанализировали всю совокупность операций с доходами и определили журналы доходов, для которых соответствующая запись не была размещена в отношении дебиторской задолженности покупателей и дебиторской задолженности покупателей не прошедшей денежными средствами. Из выявленных непогашенных дебиторских счетов мы подтвердили баланс существенных должников с соответствующими контрагентами, а также проверили, чтоб суммы задолженностей были получены после окончания года;</li> <li>проверили правильность записей в журнале, влияющих на доход, используя данные, извлеченные из системы учета, а также другие корректировки, сделанные при подготовке финансовой отчетности;</li> <li>выполнили другие процедуры аналитической проверки на каждом отдельном потоке дохода, используя неагрегированный объем по продуктам, по клиентам и по месяцам для оценки базовых результатов деятельности по соответствующим продуктам и подтверждения соответствия распределения по срокам признания доходов; и</li> <li>оценили раскрываемую информацию о финансовом состоянии на соответствие требованиям стандартов бухгалтерской отчетности.</li> </ul> <p>Мы провели полный объем аудиторских процедур по этой зоне риска в одном месте (Казахстане). Выполнив эти процедуры, мы получили полный охват рисков сумм.</p>	<p>Мы считаем, что Доход признается в соответствии с договорами о продаже. Мы также считаем, что раскрытая информация финансовой отчетности, в отношении Дохода, является обоснованной и адекватной.</p>

Риск	Наше реагирование на риск	Основные наблюдения, представленные Комитету по аудиту
<p><b>Полнота информации об операциях со связанными сторонами («ОСС») и соответствующее раскрытие информации</b></p> <p>Смотрите Отчет Комитета по аудиту на стр. 63 и раскрытые сведения операций со связанными сторонами в примечании 30 к Финансовой отчетности Группы (стр. 152)</p> <p>Операции со связанными сторонами в основном включают в себя операции между дочерними компаниями Компании и юридическими лицами, контролируруемыми акционерами со значительным влиянием над Группой. Учитывая значительные фигурирующие денежные суммы, мы считаем, что ОСС и связанные раскрытые сведения представляют значительный риск.</p> <p>Риск остался сходным с предыдущим годом.</p>	<p>Наши процедуры аудита были сосредоточены на получении доказательства полноты операций со связанными сторонами и соответствующих сведений. Мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• достигли понимания процесса, принятого руководством для определения, отчетности и раскрытия ОСС и выдачи разрешения и одобрения значительных ОСС и вне обычного хода хозяйственной деятельности;</li> <li>• проверили банковские и юридические подтверждения, протоколы совещаний и значительные договоры с новыми контрагентами;</li> <li>• определили операции на большие суммы и необычные операции, при наличии, и, при необходимости, выполнили дополнительные процедуры;</li> <li>• получили обновленный список всех связанных с Группой сторон и проанализировали главную бухгалтерскую книгу по этому списку для проверки завершенности операций;</li> <li>• направили запросы руководству, чтобы определить, имели ли место операции со связанными сторонами вне обычного хода хозяйственной деятельности; и</li> <li>• проверили полноту раскрытых сведений в финансовой отчетности.</li> </ul>	<p>На основе выполненных процедур мы не выявили никаких нераскрытых операций со связанными сторонами.</p>
<p><b>Риск вмешательства со стороны руководства</b></p> <p>Мы оцениваем вероятность вмешательства со стороны руководства. Мы основываем наш расчет на своем понимании характера и риска возможности и мотивов для манипуляций данными бухгалтерского учета или прибыли или финансовых коэффициентов или незаконного присваивания активов. Мы также отдельно рассмотрели любое потенциальное воздействие на обесценение.</p> <p>Риск остался сходным с предыдущим годом.</p>	<p>При оценке этого риска команды компании в Казахстане и Бельгии, и рабочая группа по аудиту Группы провели процедуры аудита.</p> <p>Мы оценили наличие отступления со стороны Директоров и высшего руководства в отношении значительных оценочных значений и суждений, касающихся финансовой отчетности. Это включало в себя выполнение процедур с особым вниманием к этим ключевым суждениям и оценкам, которые относятся к рискам оценки и запасов нефти и газа, обесценению внеоборотных активов, признанию доходов и операций со связанными сторонами, как подчеркнуто выше.</p> <p>Используя наши аналитические инструменты, мы проверили ручные и автоматические проводки в журналах и включили выбранные журналы, уделив особое внимание тем проводкам в журналах, которые могут повлиять на балансовую стоимость долгосрочных активов, связанных с другими значительными рисками, определенными в ходе выполнения нашего аудиторского задания.</p> <p>В рамках наших процедур аудита для оценки этого риска потерь от мошенничества мы оценили общую систему контроля и опросили высшее руководство и сотрудников службы внутреннего аудита Группы, чтобы выяснить наличие сообщений о фактических или предполагаемых случаях мошенничества в течение года.</p>	<p>Мы не выявили никаких случаев вмешательства со стороны руководства или отступления в значительных оценках и суждениях.</p>
	<p>При оценке этого риска команда компании в Казахстане, и рабочая группа по аудиту Группы провели процедуры аудита. Мы проверили ручные и автоматические проводки в журналах для всех шести компонентов, где мы выполнили аудит в полном или особом объеме.</p>	

## Обзор объема проведенного нами аудита

### Индивидуализация объема процедур

Наша оценка аудиторского риска, наша оценка уровня существенности и наше распределение производительной существенности определяют объем нашего аудита по каждой из компаний Группы. В своей совокупности это дает нам возможность сформировать свое мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности. При оценке объема работ, которые должны быть выполнены в каждой компании, мы учитываем размер, характеристики риска, организацию группы и эффективность контроля в рамках группы, изменения в условиях функционирования и прочие факторы.

При оценке риска существенного искажения финансовой отчетности Группы, и для обеспечения того, что у нас было достаточное количественное покрытие рисков значительных бухгалтерских счетов в финансовой отчетности, из 11 отчетных компонентов Группы, мы выбрали 9 компонентов, которые охватывали юридические лица в Нидерландах, Бельгии, России, Великобритании и Казахстана, которые представляют собой основные подразделения в рамках Группы. Рабочая группа по аудиту Группы провела аудит консолидированной финансовой отчетности в Соединенном Королевстве.

В трех из девяти выбранных компонентов мы провели аудит полной финансовой информации («аудит в полном объеме»), которые были отобраны на основе таких характеристик, как их размер или риски. Для остальных четырех компаний («компании для аудита в определенном объеме»), мы провели аудиторские процедуры в отношении конкретных счетов данной компании, которая, по нашему мнению, обладает потенциалом наибольшего воздействия на существенные счета в финансовой отчетности, либо в силу размера этих счетов или распределения их рисков. Для оставшихся двух компаний («компании для аудита в процедурах определенного объема») мы провели процедуры по существованию и оценке остатков денежных средств, а также полноту и оценку платежных ведомостей и общих и административных расходов. Объем аудита для указанных процедур - это те, в которых мы выполняем процедуры, которые учитывают только определенные утверждения учетной записи, а не баланс счета в целом.

На три компании, в которых проводился аудит в полном объеме, приходится 100% выручки Группы и 107% EBITDA Группы. Охват EBITDA в 107% означает, что одна компания, в которой проводился аудит в полном объеме, внесла позитивный вклад в 116%, что компенсируется двумя компаниями «аудита в полном объеме», которые внесли негативный вклад в 9%. Специфический объем компаний, в которых проводились специфические аудиторские процедуры, не осуществляют прибыльной деятельности, и мы проводили аудиторскую проверку денежных средств, начисления заработной платы, стоимость финансирования, общих и административных расходов, программы опционов на акции для сотрудников, долгосрочных займов и прочих текущих обязательств.

Из оставшихся двух компаний с общим вкладом в менее чем 2% EBITDA Группы, по отдельности ни одна не превышает 1 % от EBITDA Группы. Для этих компаний мы применили другие аудиторские процедуры, включая аналитическую проверку, информационные запросы и проверку журналов консолидированной отчетности, а также исключения внутрифирменных расчетов для возможности реагировать на любые остаточные риски существенного искажения финансовой отчетности Группы.

### Включение в команды, работающие в компаниях Группы

При определении нашего общего подхода к аудиту Группы мы установили виды работ, которые должны быть выполнены нами в каждой из компаний в качестве рабочей группы по первичному аудиту или аудиторами компаний из другой фирмы-члена глобальной сети EY, действующей в рамках наших инструкций. Для двух компаний в Казахстане и Бельгии, в которых проводился аудит в полном объеме, и где работа была выполнена аудиторами компании, мы установили соответствующий уровень участия, который позволит нам определить, что было получено достаточно аудиторских данных в качестве основы для составления нашего мнения о Группе в целом.

В течение цикла аудиторской проверки текущего года мы провели мероприятие для глобальной команды аудиторов под руководством Старшего аудитора по проведению обязательного аудита, где основная команда аудиторов и компонентные команды рассматривали аудиторский риск и стратегии. В течение года Старший аудитор по проведению обязательного аудита, встречался и общался по крайней мере ежеквартально с координирующим партнером команды компании в Казахстане и обсуждал ключевые аудиторские вопросы. Основная команда аудиторов посетила команду компании в Казахстане для участия в заключительном заседании компании с местным руководством, посетили месторождение и строительную площадку УПГЗ и проверили ключевую рабочую документацию. Основная команда несла единоличную ответственность за объем и направление процесса аудита. На протяжении всего периода проведения аудита в текущем году также проводились видео- и телефонные конференции с командами компании в Казахстане и Бельгии. Профильная команда регулярно общалась с командами компании в течении различных этапов аудита, проверила ключевую рабочую документацию и была ответственна за объем и направление аудиторского процесса. Это, вместе с дополнительными процедурами, которые выполнялись на уровне Группы, предоставило нам надлежащие сведения для составления нашего мнения в отношении финансовой отчетности Группы.

## Применение нами принципа существенности

Мы применяем принцип существенности в планировании и выполнении аудита, в оценке последствий определенных искажений в аудите и в формировании нашего аудиторского заключения.

### Уровень существенности

Степень упущений и искажений, которые индивидуально или в совокупности, могут обоснованно влиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности. Уровень существенность обеспечивает основу для определения характера и степени наших аудиторских процедур.

Мы определили уровень существенности для Группы в размере 6,5 млн. долл. США (2016 г.: 3,2 млн. долл. США), что составляет 3% EBITDA (2016 г.: 3% EBITDA). Мы использовали показатель на основе прибыли в качестве нашей основы существенности. Для аудита текущего года было сочтено неуместным производить расчет существенности, используя прибыль или убыток Группы до уплаты налогов, из-за недавней нестабильности этого показателя в результате значительного сокращения цен на нефть и газ. Показатель EBITDA - является ключевым показателем производительности Группы, и также является ключевым показателем, который использует Группа при оценке деятельности руководства. Мы также отметили, что комментарии рынка и аналитиков о показателях Группы, используют EBITDA в качестве ключевой единицы измерения. Поэтому мы рассмотрели EBITDA, как наиболее подходящую единицу измерения показателей, на которой мы основывали наши расчеты существенности, которые мы расценили как наиболее соответствующие показатели производительности для заинтересованных сторон Группы.

### Уровень существенности результатов деятельности

Определение существенности на уровне отдельных отчетов или баланса. Он устанавливается в количестве, достаточном для уменьшения до сравнительно низкого уровня вероятности того, что совокупность неисправленных и не обнаруженных искажений превышает уровень существенности.

Исходя из нашей оценки рисков, а также оценки средства контроля группы в целом, мы пришли к выводу, что общий уровень существенности результатов составил 50% (2016 г.: 50%) планируемого уровня существенности, а именно 3,2 млн.долл. США (2016 г.: 1,6 млн. долл. США). Мы установили общий уровень существенности на данном процентом отношении в результате нашего прошлого опыта проведения аудиторских проверок, который указывает на высокий риск неточностей, как исправленных, так и неисправленных.

Работа по проведению аудита в компаниях на местах с целью получения более обширной финансовой отчетности осуществляется на основе процентной доли общего уровня существенности. Уровень общей существенности для каждой компании основан на относительном масштабе и риске компании для Группы в целом и нашей оценке риска искажений в данной компании. В текущем году диапазон существенности результатов деятельности, выделенной для входящих в Группу компаний составил от 0,3 млн. долл. США до 2,4 млн. долл. США (2016 г.: от 0,2 млн. долл. США до 1,2 млн. долл. США).

### Пороговое значение для включения в отчет

Сумма, ниже которой искажения рассматриваются как очевидно несущественные.

Мы согласовали с Аудиторским комитетом, что мы будем информировать Комитет обо всех неисправленных аудиторских разницах, превышающих 0,3 млн. долл. США (2016 г.: 0,2 млн. долл. США), что составляет 5% от планируемого уровня существенности, а также о разницах ниже данного порогового значения, которые, по нашему мнению, гарантируют качество отчетности.

Мы оцениваем любые неисправленные искажения как на уровне количественных показателей существенности, описанной выше, так и с учетом прочих соответствующих качественных аспектов при формировании нашего мнения..

## Другая информация

Другая информация включает информацию, включенную в годовой отчет, содержащийся на страницах с 1 по 49 и с 50 по 103, включая Стратегический отчет и разделы о корпоративном управлении, за исключением финансовой отчетности и заключения нашего аудитора по этому вопросу. Директора отвечают за другую информацию.

Наше заключение по финансовой отчетности не распространяется на другую информацию, и, за исключением случаев, явно не указанных в настоящем отчете, мы не выражаем никаких заверений в этом плане.

В связи с нашей аудиторской проверкой финансовой отчетности наша ответственность заключается в том, чтобы прочитать другую информацию, и при этом рассмотреть вопрос о том, существенно ли другая информация не соответствует финансовой отчетности или нашей информации, полученной в ходе аудиторской проверки, или иным образом является существенным образом искаженной. Если мы выявим такие существенные несоответствия или явные существенные искажения, мы обязаны определить, имеются ли существенные искажения в финансовой отчетности или существенное искажение другой информации. Если, основываясь на выполненной нами работе, мы пришли к выводу, что существует существенное искажение другой информации, мы обязаны сообщить об этом факте.

Нам нечего сообщить в этом отношении.

В этом контексте, нам также нечего сообщить в отношении нашей ответственности специально рассматривать следующие пункты в другой информации, и сообщать как неисправленные существенные искажения другой информации, где мы приходим к выводу, что эти элементы отвечают следующим условиям:

- **Справедливое, сбалансированное и понятное** изложение на стр. 103 - заявление директоров, что они считают годовой отчет и финансовую отчетность в общем и целом честными, сбалансированными и понятными, и дают акционерам необходимую информацию для оценки эффективности, бизнес-модели и стратегии деятельности группы, существенно противоречит нашей информации, полученной в ходе аудита; или
- **Отчет Комитете по аудиту**, указанный на стр. 63 - раздел, описывающий работу аудиторского комитета, не уместно рассматривает вопросы, переданные нами аудиторскому комитету / объяснение того, почему годовой отчет не включает раздел, описывающий работу аудиторского комитета существенно противоречит нашей информации, полученной в ходе аудита; или
- **Заявление Директоров о соответствии Кодексу корпоративного управления Великобритании, указанное на странице XX, - части заявления директоров**, требуемые в соответствии с Правилами листинга, касающимися соблюдения компанией Кодекса корпоративного управления Великобритании, содержащего положения, указанные для проверки аудитором в соответствии с Правилom листинга 9.8.10R (2) не раскрывает должным образом отклонения от соответствующего положения Кодекса корпоративного управления Великобритании.

## Заключения в отношении вопросов, предусмотренных Законом о компаниях в редакции 2006 года

В нашем заключении, часть отчета о вознаграждении директоров, подлежащая аудиторской проверке, была составлена надлежащим образом в соответствии с Законом о компаниях в редакции 2006 года.

В нашем заключении, на основе проделанной работы в ходе аудиторской проверки:

- информация, предоставленная в стратегическом отчете и отчете директоров за финансовый год, за который составлялась финансовая отчетность, соответствует информации, изложенной в финансовой отчетности; и
- стратегический отчет и отчет директоров были подготовлены в соответствии с применимыми юридическими требованиями.

## Вопросы, о которых мы должны информировать в порядке исключения

В свете знаний и понимания группы и материнской компании, и ее среды, которые были получены в ходе аудиторской проверки, мы не выявили никаких существенных искажений в стратегическом отчете или отчете директоров.

Нам нечего сообщить касательно следующих вопросов, в отношении которых Закон о компаниях в редакции 2006 года обязывает нас сообщить вам, если по нашему заключению:

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

## Ответственности директоров

Как более подробно разъяснено в заявлении об ответственности директоров, приведенном на странице 103, директора несут ответственность за подготовку финансовой отчетности и за получение уверенности в том, что они являются точными и достоверными, и для такого внутреннего контроля, который директора считают необходимым для подготовки финансовой отчетности, и не содержит существенных искажений, будь то из-за мошенничества или ошибки.

При подготовке финансовой отчетности директора несут ответственность за оценку способности Группы и материнской компании продолжать непрерывность деятельности, раскрывая, по мере необходимости, вопросы, связанные с непрерывностью деятельности, и используя основу непрерывности деятельности для бухгалтерского учета, если директора не намерены ликвидировать группу или материнскую компанию, или прекращать операции, или не иметь реальной альтернативы, кроме того как сделать это.

## Ответственность аудитора за проведение аудита финансовой отчетности

Нашими задачами является получение достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений, будь то из-за мошенничества или ошибки, и подготовка аудиторского отчета, который содержит наше заключение. Достаточная уверенность - это высокий уровень уверенности, но это не является гарантией того, что аудит, проводимый в соответствии с МАС (Великобритания), всегда обнаружит существенные искажения, если они есть. Искажения могут возникнуть в результате мошенничества или ошибки, и считаются существенными, если по отдельности или в совокупности, они могут умеренно влиять на экономические решения пользователей, принятые на основе этих финансовых отчетов.

## Объяснение того, в каком объеме аудит считался способным выявлять злоупотребления, в том числе мошенничество

Цели нашего аудита в отношении мошенничества: выявлять и оценивать риски существенного искажения финансовой отчетности в связи с мошенничеством; получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства относительно оцененных рисков существенных искажений из-за мошенничества путем разработки и осуществления соответствующих ответов; и надлежащим образом реагировать на мошенничество или предполагаемое мошенничество, выявленное в ходе аудита. Однако, основная ответственность за предотвращение и выявление мошенничества лежит как на тех, кто связан с управлением юридического лица, так и на руководстве.

Наш подход был следующим:

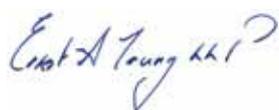
- Мы достигли понимания нормативно-правовой базы, которая применима к группе, и определили, что наиболее значимыми являются те, которые относятся к структуре отчетности (требования МСФО, Закон о компаниях 2006 года, Кодекс корпоративного управления Великобритании и Правил листинга Управления по листингу Великобритании) и соответствующие правила недропользования и соблюдение налогового законодательства.
- Мы поняли, как Nostrum Oil & Gas PLC соблюдает эти основы, проведя проверку руководства, внутреннего аудита, ответственных за юридические процедуры и процедуры соблюдения и Секретаря Компании. Мы подтвердили наши запросы через наше рассмотрение протоколов Совета директоров, документов, предоставленных Комитету по аудиту, и корреспонденции, полученной от контролирующих органов, и отметили, что не было никаких противоречивых доказательств.
- Мы оценили восприимчивость финансовой отчетности Группы к существенным искажениям, в том числе того, как мошенничество может происходить за счет использования внутренней и внешней информации для проведения оценки риска мошенничества для каждой из стран деятельности.
- Мы рассмотрели риск мошенничества с помощью переопределения управленческой деятельности и, в свою очередь, мы ввели анализ данных по всем ручным проводкам в журнале в наш подход к аудиту. Наши процедуры включали тестирование сделок на исходную информацию и были разработаны для обеспечения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит мошенничество или ошибки.
- Основываясь на результатах нашей оценки риска, мы разработали наши процедуры аудита для выявления несоблюдения указанных законов и правил, указанных выше. Наши процедуры включали тестирование записей в журнал, в котором основное внимание уделялось соответствию журналов нашим определенным критериям риска, основанным на нашем понимании бизнеса; запросы юристов, управление группой и внутренний аудит.
- Если был выявлен какой-либо случай несоблюдения законов и правил, он был передан соответствующим местным командам EY, которые выполнили достаточные и соответствующие процедуры аудита, дополненные аудиторскими процедурами, выполняемыми на уровне группы.

Дальнейшее описание наших обязанностей по аудиту финансовой отчетности находится на веб-сайте Совета по финансовой отчетности по адресу <https://www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities>. Это описание составляет часть заключения нашего аудитора.

### Другие вопросы, которые мы должны проверить:

По рекомендации Комитета по аудиту, мы были повторно назначены Ежегодным общим собранием акционеров Компании (ЕОС) 26 июня 2017 года в качестве аудиторов Компании, исполнять обязанности до заключения следующего ЕОС Компании, и 31 июля 2017 года подписали письмо о назначении. Четыре года мы непрерывно сотрудничаем с Компанией, охватывая периоды начиная с нашего назначения до периода, который закончился 31 декабря 2017 года. Не аудиторские услуги, запрещенные этическими стандартами СФО, не были предоставлены Компании Nostrum Oil & Gas PLC или Материнской компании, и мы остаемся независимыми от Nostrum Oil & Gas PLC и Материнской компании при проведении аудита.

Наше аудиторское заключение соответствует нашему дополнительному отчету Комитету по аудиту, где указаны результаты нашего аудита.



#### Подпись

Ричард Эддисон (Старший аудитор по проведению обязательного аудита)

От имени компании Ernst & Young LLP, аудитора по проведению обязательного аудита

Лондон, 26 Марта 2018 г.

#### Примечания:

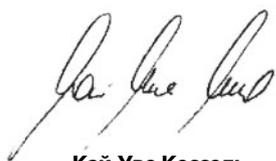
1. Поддержание и целостность веб-сайта Nostrum Oil & Gas PLC является обязанностью директоров; работа, проводимая аудиторами не предполагает рассмотрение этих вопросов и, соответственно, аудиторы не несут никакой ответственности за любые изменения, которые могут произойти в финансовой отчетности, с момента их первоначального размещения на веб-сайте.
2. Законодательство Великобритании, регулирующее подготовку и распространение финансовой отчетности, может отличаться от законодательства в других странах.

# Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах долларов США	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года Пересмотрено*
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Активы, связанные с разведкой и оценкой	6	47.828	44.271
Гудвил	5	32.425	32.425
Основные средства	7	1.941.894	1.808.524
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	6.663	5.981
Авансы, выданные за долгосрочные активы	8	14.598	28.676
<b>Итого Долгосрочные активы</b>		<b>2.043.408</b>	1.919.877
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ</b>			
Товарно-материальные запасы	9	29.746	28.326
Торговая дебиторская задолженность	10	34.520	29.052
Предоплата и прочие краткосрочные активы	11	27.103	21.171
Производные финансовые инструменты	29	-	6.658
Предоплата корпоративного подоходного налога		3.380	1.062
Денежные средства и их эквиваленты	12	126.951	101.134
<b>Итого Текущие активы</b>		<b>221.700</b>	187.403
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>			
		<b>2.265.108</b>	2.107.280
<b>АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Акционерный капитал	13	3.203	3.203
Собственные акции		(1.660)	(1.846)
Нераспределенная прибыль и резервы		668.010	690.455
<b>Итого Акционерный капитал и резервы</b>		<b>669.553</b>	691.812
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долгосрочные займы	15	1.056.541	943.534
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка	16	23.590	19.635
Задолженность перед Правительством Казахстана	17	5.466	5.631
Обязательство по отложенному налогу	28	381.595	345.607
<b>Итого Долгосрочные обязательства</b>		<b>1.467.192</b>	1.314.407
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Текущая часть долгосрочных займов	15	31.337	15.518
Обязательства по опционам на акции сотрудникам	26	2.086	4.339
Торговая кредиторская задолженность	18	56.855	43.320
Авансы полученные		1.279	1.810
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		499	1.124
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	17	1.031	1.289
Прочие краткосрочные обязательства	19	35.276	33.661
<b>Итого Текущие обязательства</b>		<b>128.363</b>	101.061
<b>ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>			
		<b>2.265.108</b>	2.107.280

\* Определенные суммы, показанные здесь, не соответствуют финансовой отчетности 2016 года и отражают внесенные изменения, см. Примечание 3.

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



**Кай-Уве Кессель**  
Генеральный директор



**Том Ричардсон**  
Финансовый директор

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 120 по 158 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности

# Консолидированный отчет о совокупном доходе

В тысячах долларов США	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 года	2016 года Пересмотрено*
<b>Выручка</b>			
Выручка от продаж на экспорт		<b>262.767</b>	244.586
Выручка от продаж на внутреннем рынке		<b>142.766</b>	103.397
	20	<b>405.533</b>	347.983
Себестоимость реализованной продукции	21	<b>(177.246)</b>	(182.180)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>228.287</b>	165.803
Общие и административные расходы	22	<b>(33.303)</b>	(34.758)
Расходы на реализацию и транспортировку	23	<b>(66.441)</b>	(75.681)
Налоги кроме налога на прибыль	24	<b>(19.967)</b>	(20.175)
Финансовые затраты	25	<b>(59.752)</b>	(41.709)
Опционы на акции сотрудникам - корректировка по справедливой стоимости	26	<b>2.099</b>	99
Убыток от курсовой разницы		<b>(688)</b>	(390)
Убыток по производным финансовым инструментам	29	<b>(6.658)</b>	(63.244)
Доход по процентам		<b>374</b>	461
Прочие доходы		<b>4.071</b>	2.191
Прочие расходы	27	<b>(22.055)</b>	1.864
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>25.967</b>	(65.539)
Расходы по текущему подоходному налогу		<b>(13.883)</b>	(20.502)
(Расходы) / Доходы по отложенному налогу		<b>(35.966)</b>	3.021
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	28	<b>(49.849)</b>	(17.481)
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(23.882)</b>	(83.020)
<b>Итого доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>			
Курсовая разница		<b>825</b>	(70)
<b>Прочий совокупный (расход)/доход</b>		<b>825</b>	(70)
<b>Итого совокупного расхода за год</b>		<b>(23.057)</b>	(83.090)
Убыток за год, приходящийся на акционеров (в тысячах долларов США)		<b>(23.882)</b>	(83.020)
Средневзвешенное количество акций		<b>185.068.917</b>	184.866.287
Базовый и разводненный убыток на акцию (в долларах США)		<b>(0,13)</b>	(0,45)

\* Определенные суммы, показанные здесь, не соответствуют финансовой отчетности 2016 года и отражают внесенные изменения, см. Примечание 3.

Все статьи в вышеуказанном отчете получены от продолжающейся деятельности.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 120 по 158 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах долларов США	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 года	2016 года Пересмотрено*
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		<b>25.967</b>	(65.539)
<i>Корректировки на:</i>			
Износ, истощение и амортизацию	21,22	<b>122.986</b>	131.585
Финансовые затраты	25	<b>59.752</b>	40.859
Корректировку до справедливой стоимости опционов на акции сотрудникам		<b>(2.099)</b>	(99)
Доход по процентам		<b>(374)</b>	(461)
Чистая курсовая разница		<b>(1.541)</b>	(1.329)
Убыток от выбытия основных средств		<b>1.285</b>	95
Поступления от продажи производных финансовых инструментов	29	-	27.198
Убыток по производным финансовым инструментам	29	<b>6.658</b>	63.244
Резерв по сомнительным долгам		<b>1.756</b>	-
Начисленные расходы		<b>3.046</b>	243
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>217.436</b>	195.796
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменения в товарно-материальных запасах		<b>1.561</b>	708
Изменения в торговой дебиторской задолженности		<b>(5.468)</b>	2.285
Изменения в предоплате и прочих краткосрочных активах		<b>(5.733)</b>	22.204
Изменения в торговой кредиторской задолженности		<b>(4.555)</b>	2.028
Изменения в авансах полученных		<b>(531)</b>	1.566
Погашение обязательств перед Правительством Казахстана		<b>(1.289)</b>	(773)
Изменения в прочих текущих обязательствах		<b>(1.597)</b>	(12.251)
Выплаты по опционам на акции сотрудникам		<b>(1.162)</b>	-
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>198.662</b>	211.563
Корпоративный подоходный налог уплаченный		<b>(15.874)</b>	(9.457)
<b>Чистый денежный поток в результате операционной деятельности</b>		<b>182.788</b>	202.106
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>			
Корпоративный подоходный налог уплаченный		<b>374</b>	461
Чистый денежный поток в результате операционной деятельности		<b>(188.060)</b>	(192.826)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		<b>(3.482)</b>	(7.475)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		<b>(1.223)</b>	(496)
<b>Чистый денежный поток в результате операционной деятельности</b>		<b>(192.391)</b>	(200.336)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
Финансовые затраты		<b>(57.013)</b>	(65.400)
Выпуск облигаций		<b>725.000</b>	-
Погашение облигаций		<b>(606.808)</b>	-
Комиссии и премия, уплаченные за досрочное погашение и выпуск облигаций		<b>(27.084)</b>	-
Собственные акции проданные		<b>1.853</b>	352
Погашение задолженности по финансовой аренде		<b>(676)</b>	(669)
Перевод в денежные средства, ограниченные в использовании		<b>(683)</b>	(606)
<b>Чистый денежный поток в результате финансовой деятельности</b>		<b>34.589</b>	(66.323)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		<b>831</b>	127
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>25.817</b>	(64.426)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	<b>101.134</b>	165.560
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	12	<b>126.951</b>	101.134

\* Определенные суммы, показанные здесь, не соответствуют финансовой отчетности 2016 года и отражают внесенные изменения, см. Примечание 3.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 120 по 158 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

# Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах долларов США	Прим.	Акционерный капитал	Собственные акции	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
<b>На 1 января 2016 года (пересмотрено*)</b>		<b>3.203</b>	<b>(1.888)</b>	<b>260.833</b>	<b>512.561</b>	<b>774.709</b>
Убыток за год		-	-	-	(83.020)	(83.020)
Прочий совокупный расход		-	-	(70)	-	(70)
<b>Итого совокупного расхода за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(70)</b>	<b>(83.020)</b>	<b>(83.090)</b>
Продажа собственного капитала		-	42	155	-	197
Затраты по сделке		-	-	-	(4)	(4)
<b>На 31 декабря 2016 года (пересмотрено *)</b>		<b>3.203</b>	<b>(1.846)</b>	<b>260.918</b>	<b>429.537</b>	<b>691.812</b>
Убыток за год		-	-	-	(23.882)	(23.882)
Прочий совокупный доход		-	-	825	-	825
<b>Итого совокупного расхода за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>825</b>	<b>(23.882)</b>	<b>(23.057)</b>
Продажа собственного капитала		-	186	674	-	860
Затраты по сделке		-	-	-	(62)	(62)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		<b>3.203</b>	<b>(1.660)</b>	<b>262.417</b>	<b>405.593</b>	<b>669.553</b>

\* Определенные суммы, показанные здесь, не соответствуют финансовой отчетности 2016 года и отражают внесенные изменения, см. Примечание 3.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 120 по 158 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 1. Общая информация

### Общие сведения

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

Материнская компания стала холдинговой компанией оставшейся части Группы (через свою дочернюю организацию Nostrum Oil Coöperatief U.A.) 18 июня 2014 года и была включена в листинг на Лондонской Фондовой Бирже («ЛФБ») 20 июня 2014 года. В тот же день бывшая материнская компания Группы, Nostrum Oil & Gas LP, была исключена из листинга ЛФБ. Помимо дочерних организаций Nostrum Oil & Gas LP, Nostrum Oil Coöperatief U.A. приобрела практически все активы и обязательства Nostrum Oil & Gas LP на 18 июня 2014 года. Материнская компания не имеет окончательной контролирующей стороны.

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

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

1. Была объединена с Nostrum Services CIS BVBA в 2016 году

ООО «Грандстиль» было ликвидировано 6 декабря 2017 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Группа имеет 989 сотрудника (на 31 декабря 2016 года: 989).

## Срок действия прав на недропользование

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

17 августа 2012 года ТОО «Жаикмунай» заключило Договоры на приобретение активов с целью покупки 100% прав на недропользование на трех нефтегазовых месторождениях: Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремячинское, которые находятся в Западно-Казахстанской области. 1 марта 2013 года ТОО «Жаикмунай» получило право на недропользование в отношении данных трех нефтегазовых месторождений в Казахстане в результате подписания соответствующих дополнительных соглашений Министерством Энергетики Республики Казахстан (далее по тексту «Министерство Энергетики»).

Срок действия лицензии Чинаревского месторождения первоначально включал 5-летний период разведки и 25-летний период добычи. 1 ноября 2017 года было подписано четырнадцатое дополнительное соглашение к контракту, которое содержит обновления и поправки к рабочей программе.

Контракт на разведку и добычу углеводорода на Ростошинском месторождении от 8 февраля 2008 года первоначально включал 3-летний период разведки и 12-летний период добычи. В дальнейшем, период разведки был продлен до 8 февраля 2017 года. Заявка ТОО «Жаикмунай» на дальнейшее продление периода разведки находится на согласовании в Министерстве Энергетики.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Дарьинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 6-летний период разведки и 19-летний период добычи. В дальнейшем, период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2017 года. Заявление Группы на последующее продление периода разведки находится на согласовании в Министерстве Энергетики.

Контракт на разведку и добычу углеводородов на Южно-Гремячинском месторождении от 28 июля 2006 года первоначально включал 5-летний период разведки и 20-летний период добычи. В дальнейшем период разведки был дополнительно продлен до 31 декабря 2017 года. Заявление Группы на последующее продление периода разведки находится на согласовании в Министерстве Энергетики.

## Платежи роялти

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

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

## Доля Государства в прибыли

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

## 2. Основа подготовки и консолидации

### Основа подготовки

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), принятыми Европейским Союзом, и в соответствии с требованиями Регламента предоставления и открытости финансовой информации («РПОФИ»), принятым Управлением по финансовым услугам Великобритании («УФУ») применительно к годовой финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости за исключением определенных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, как указано в учётной политике (Примечание 4). Консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения существенных учётных оценок. Это также требует от руководства использования суждений в процессе применения учётной политики Группы. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 4.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

## 2. Основа подготовки и консолидации / продолжение

### Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

### Реорганизация Группы

Группа была образована посредством реорганизации произошедшей в июне 2014 года, в результате которой компания Nostrum Oil & Gas PLC стала новой материнской компанией Группы (Примечание 14). Реорганизация не представляет собой объединение бизнеса и не приводит к изменению экономического содержания. Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность Nostrum Oil & Gas PLC является продолжением существующей группы (Nostrum Oil & Gas LP и его дочерних организаций). Консолидированная финансовая отчетность отражает разницу в акционерном капитале как корректировку капитала (Прочие резервы), которая не подлежит переклассификации в отчет о прибылях и убытках в будущих периодах.

### Принцип непрерывной деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа непрерывной деятельности. Директора убеждены в том, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения деятельности в обозримом будущем, в течение периода, составляющего не менее 12 месяцев с даты настоящего отчета. Соответственно, они продолжают придерживаться принципа непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

## 3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учета, принятые при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за предыдущий год, за исключением вступивших в силу 1 января 2017 года новых стандартов и интерпретаций. Группа не приняла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки, которые применимы к консолидированной финансовой отчетности Группы описаны ниже:

#### Применение поправок к МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств: раскрытие информации»

Поправки требуют от компаний раскрывать информацию об изменениях в своих обязательствах, связанных с финансовой деятельностью, включая как изменения, связанные с движением денежных средств, так и неденежными изменениями (такими как прибыль или убытки от курсовой разницы). Группа предоставила информацию, как для текущего, так и для сравнительного периода в Примечании 32.

## Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

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

### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учёту финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учёт хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учёта хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учёта хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует принять новый стандарт на дату вступления в силу. В течение 2017 года Группа провела детальную оценку влияния трёх аспектов МСФО (IFRS) 9. Данная оценка основана на имеющейся в настоящее время информации, и может быть подвержена изменениям, связанным с дальнейшим детальным анализом или дополнительной подтверждающей информацией, которая будет доступна Группе в 2018 году, когда Группа начнет применение стандарта. В целом Группа не ожидает, существенно влияния поправок МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчётность Компании.

#### (а) Классификация и оценка

Группа не ожидает существенного влияния на финансовую отчётность при применении требований МСФО (IFRS) 9 по классификации и оценке. Группа продолжит оценку по справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

Торговая дебиторская задолженность Группы удерживается с целью получения денежных потоков, предусмотренных договорами, представляющими собой исключительно выплату основного долга и процентов. Таким образом, Группа ожидает, что они будут по-прежнему оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

#### (б) Обесценение

Согласно МСФО (IFRS) 9 Группа должна регистрировать ожидаемые кредитные убытки по всем своим долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности на 12-месячной или пожизненной основе. Группа рассчитывает применить упрощённый подход и зафиксировать ожидаемые убытки по всей дебиторской задолженности. Группа не ожидает значительного влияния на его финансовую отчётность, в связи с краткосрочным характером дебиторской задолженности, а также с ожиданием низких потерь от обесценения торговой дебиторской задолженности на основе исторических данных. Однако необходимо будет провести более подробный анализ, с учётом всей имеющейся информацией, включая перспективные элементы, для определения степени влияния.

### МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года (с поправкой в апреле 2016 годк) и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2017 году Группа провела оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность Группы.

#### (а) Реализация продукции

Выручка Группы обусловлена продажей сырой нефти, газового конденсата и СУГ. Продукция реализуется по отдельным самостоятельным контрактам с клиентами. Таким образом, ожидается, что контракты с клиентами по продаже продукции, как правило, включают единственное обязательство по исполнению, и следовательно отсутствует влияние изменений на финансовые результаты Группы. Группа ожидает, что признание выручки будет признаваться в момент перехода контроля над активом покупателю, что как правило происходит при поставке продукции. Таким образом, нет изменений в определении времени выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

#### (б) Переменный подход

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы оценочное изменение переменных было ограничено для предотвращения чрезмерного признания выручки.

Группа признает доходы от продажи товаров, оцениваемых по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения, за вычетом прибыли и надбавок, торговых скидок и скидок по объему. В настоящее время Партнерство признает выручку только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что последующий существенный разворот в сумме выручки не будет признан в момент, когда неопределенность в отношении количества переменных соображений будет разрешена. Исторически сложилось так, что товары, проданные Партнерством, не были возвращены клиентами, и в контрактах не было существенных скидок. Поэтому Группа не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 приведет к признанию различной суммы выручки, чем в соответствии с действующим МСФО.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации / продолжение

(в) Авансы, полученные от клиентов

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, есть ли в его контрактах значительный компонент финансирования. Тем не менее, Партнерство решило использовать практическую целесообразность, предусмотренную в МСФО 15, и не будет корректировать обещанную сумму вознаграждения за влияние значительных компонентов финансирования в контрактах, когда Группа ожидает в начале договора, что период между передачей Партнером обещанного товара или услуги клиенту и когда клиент оплачивает этот товар или услугу, будет составлять год или меньше. Поэтому для краткосрочных авансов Группа не будет учитывать компонент финансирования, даже если это важно.

Группа получает только краткосрочные авансы от своих клиентов. Однако Группа может получить от клиентов долгосрочные авансы в будущем. Таким образом, тщательный мониторинг авансов клиентов будет сделан для выявления любого значительного компонента финансирования из-за продолжительности времени.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 определяет принципы признания, учёта, классификации и раскрытия аренды обеими сторонами контракта, т.е. арендатором и арендодателем.

Любой вид аренды ведёт к тому, что компания (арендатор) получает право на использование актива с момента действия договора аренды, а также получает финансирование в случае, если арендные платежи производятся частями.

МСФО (IFRS) 16 отменяет разделение на операционную и финансовую аренду, как требовалось согласно МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учёта аренды. Применяя данную модель, арендатор признает:

- активы и обязательства по всем арендным соглашениям сроком более 12 месяцев, кроме случаев, когда стоимость актива незначительна; и
- расходы по амортизации арендуемых активов отдельно от процентных расходов по обязательствам по аренде в отчёте о прибылях и убытках.

с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15.

Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

МСФО (IFRS) 16 заменяет предыдущий стандарт аренды, МСБУ 17 «Аренда» и соответствующие разъяснения.

Группа приступила к первоначальной оценке потенциального воздействия на свою финансовую отчетность. На сегодняшний день наиболее значительным воздействием является то, что Группа будет признавать новые активы и обязательства для операционной аренды автомобилей, железнодорожных цистерн, транспортных средств и насосных станций.

Группа еще не определила количественную оценку воздействия на свои активы и обязательства, связанные с принятием МСФО 16. Количественный эффект будет зависеть, в частности, от выбранного метода перехода, от того, в какой мере Группа использует практические методы и освобождения от признания, и любые дополнительные договоры аренды, в которые входит Группа. Группа рассчитывает раскрыть свой переходный подход и количественную информацию до принятия.

#### Корректировка ошибок и изменения в презентации

В 2017 году Группа провела подробный обзор расходов на строительство своих объектов и бурение скважин. В рамках обзора было обнаружено, что была допущена ошибка в применении метода эффективной процентной ставки для капитализации затрат по займам, что привело к занижению результатов строительства и соответствующему завышению финансовых затрат. С другой стороны, Группа предоставляла услуги питания и проживания своим поставщикам услуг по строительству, бурению и производственным услугам, по которым были признаны доходы, и в то же время соответствующие расходы поставщиков были перевыставлены Группе и соответственно либо капитализированы как часть незавершенного строительства или отнесены на расходы в качестве себестоимости продаж или прочих расходов, что привело к завышению этих счетов.

Для целей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и в дальнейшем, Группа представляет расходы на «обучение», «спонсорство» и «социальную программу» в составе прочих расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Ранее Группа представляла данные расходы в составе Общих и административных расходов в Консолидированном отчете о совокупном доходе.

Для целей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и в дальнейшем, Группа представляет Налоги, кроме налога на прибыль, новую позицию в Консолидированном отчете о совокупном доходе, которая включает в себя «роялти» и «долю прибыли государства», которые ранее были представлены в составе «Себестоимости реализации», «экспортные таможенные пошлины», которые ранее были представлены в составе «Прочих расходов» и «прочие налоги», которые ранее были представлены в составе Общих и административных расходов.

Данные корректировки и изменения в презентации были отражены путем пересмотра каждой позиции финансовой отчетности за прошлые периоды следующим образом:

В тысячах долларов США	Первоначально представлено	Корректировка капитализации процентов	Корректировка питания и проживания	Переклассификации	После пересмотра
<b>На 1 января 2016 года</b>					
Нераспределённая прибыль и резервы	772.441	3.393	(2.440)	-	773.394
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>					
Себестоимость реализации	(199.455)	53	2.730	14.492	(182.180)
Общие и административные расходы	(37.982)	-	-	3.224	(34.758)
Налоги кроме подоходного налога	-	-	-	(20.175)	(20.175)
Финансовые затраты	(44.474)	2.765	-	-	(41.709)
Прочие доходы	9.841	-	(7.650)	-	2.191
Прочие расходы	(1.656)	-	1.061	2.459	1.864
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(17.407)	(845)	771	-	(17.481)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>					
Нераспределённая прибыль и резервы	690.617	5.366	(5.528)	-	690.455
Основные средства	1.807.768	7.666	(6.910)	-	1.808.524
Обязательство по отложенному налогу	344.689	2.300	(1.382)	-	345.607
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>					
Износ, истощение и амортизация	132.203	(53)	(565)	-	131.585
Финансовые затраты	43.624	(2.765)	-	-	40.859
Приобретение основных средств	(197.250)	-	4.424	-	(192.826)

Группа не включила третий бухгалтерский баланс по состоянию на 1 января 2016 года, поскольку корректировка входящего сальдо не считалась существенной.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

## 4. Существенные положения учетной политики

### Затраты на разведку

Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам капитализируются в составе активов, связанных с разведкой и оценкой до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Эти затраты включают в себя компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, затраты буровой установки, платежи подрядчикам и платежи по обязательствам по выбытию активов.

#### Существенные оценки и допущения: Расходы на разведку

В случае если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых скважин), коммерческая разработка которых достаточно вероятно, то такие затраты будут продолжаться классифицироваться как актив.

Все подобные затраты подлежат анализу с технической, коммерческой и с точки зрения руководства, как минимум раз в год, с целью подтверждения намерения продолжать разработку открытого месторождения или иным образом извлекать выгоду из него. Если намерение не подтверждено, то затраты списываются.

Стоимость приобретения лицензий на разведку изначально капитализируется в активы, связанные с разведкой и оценкой. Расходы на приобретение лицензий и имущества пересматриваются на каждую отчетную дату, чтобы подтвердить, отсутствие признаков того, что балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму. Этот обзор включает подтверждение того, что разведочное бурение продолжается или твердо запланировано, либо что оно было определено, либо что ведется работа, чтобы определить является ли открытие экономически жизнеспособным на основе ряда технических и коммерческих соображений и делается ли достаточный прогресс в создании планов и сроков развития. Если будущая деятельность не запланирована или лицензия была отказана или истекла, балансовая стоимость затрат на лицензии и приобретения имущества списывается через прибыль или убыток.

Товарищество владеет лицензиями в Западно-Казахстанской области, включая Ростошинское, Южно-Гремячинское и Дарьинское месторождения, срок действия которых истекает или истек (соответственно 8 февраля 2018 года, 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2017 года). Заявки Товарищества на продление этих периодов разведки утверждены МЭ. Товарищество по-прежнему привержено развитию своих разведочных активов и на основе прошлой истории способности Товарищества получать возможность продления, следовательно, продолжает нести капитализированные издержки на своем балансе. Более подробную информацию относительно условий использования недропользования см. Примечание 1.

#### Существенные учётные суждения: Расходы на разведку

Суждение также требуется при определении соответствующей группировки разведочных активов в единицы, генерирующие денежные потоки, при оценке их возмещаемой стоимости. Руководство определило все три области разведки как одну единицу, генерирующую денежные потоки.

После признания доказанных запасов и внутреннего одобрения на развитие, соответствующие расходы переносятся на нефтегазовые объекты.

Более детальную информацию по активам, связанным с разведкой и оценкой, смотрите в Примечании 5.

## Основные средства

### Нефтегазовые активы

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как очистные сооружения, трубопроводы и бурение разведочных скважин, капитализируются в составе основных средств в качестве нефтегазовых активов. Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или строительства, затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Ценой приобретения или строительства является совокупная уплаченная стоимость и справедливая стоимость любого вида вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Когда проект развития переходит в стадию производства, капитализация определенных затрат на строительство и развитие прекращается, и затраты либо рассматриваются как часть стоимости запасов, либо списываются, за исключением затрат, которые подлежат капитализации, связанных с увеличением нефтегазовых активов, усовершенствованием и новыми разработками.

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

### Прочие основные средства

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

Износ рассчитывается линейным методом в течение следующих расчётных сроков полезной службы активов:

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

Более детальную информацию по основным средствам, смотрите в Примечании 7.

#### Существенное учётное суждение: запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах Товарищества по износу, истощению и амортизации. Эти объёмы запасов используются для расчёта ставки истощения по производственному методу, так как она отражает ожидаемую структуру потребления Группой будущих экономических выгод.

#### Существенные оценки и допущения: запасы нефти и газа

Группа использует оценку запасов, предоставленную независимым оценщиком на ежегодной основе для определения количества запасов нефти и газа на своих нефтегазовых месторождениях. Данная оценка запасов производится в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров Группа использует долгосрочные плановые цены, которые также используются руководством для принятия инвестиционных решений относительно разработки месторождения. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа. Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

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

Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчёта ставок амортизации пропорционально объёму выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации. Пересмотр прогнозируемых запасов в сторону понижения в будущем может привести к относительному увеличению амортизационных отчислений. Оценки промышленных извлекаемых запасов нефти и газа и соответствующих будущих чистых денежных потоков также влияют на оценку обесценения Группы. Подробная информация по балансовой стоимости нефтегазовых активов, и амортизации приведена в Примечании 7.

### Объединение бизнеса и гудвил

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

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 4. Существенные положения учетной политики / продолжение

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

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

#### Обесценение основных средств, активов, связанных с разведкой и оценкой и гудвила

Группа проверяет на обесценение активы или группы активов, называемые единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС), в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива или ЕГДС не может быть возмещена. Например, происходят изменения в стратегии развития бизнеса Группы, существенно снижаются рыночные цены на сырьевые товары, простаивает оборудование, возникают следы повреждений или, для нефтяных и газовых активов, существенно снижается объем оцененных запасов, увеличиваются предполагаемые будущие расходы на разработку или затраты на вывод из эксплуатации. Если существует какой-либо подобный признак обесценения, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Отдельные активы группируются в ЕГДС для целей теста на обесценение на самом низком уровне, на котором имеются идентифицируемые денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активов. Возмещаемая стоимость ЕГДС - это наибольшая из следующих величин: их справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, и ценность от их использования. Если балансовая стоимость ЕГДС превышает ее возмещаемую стоимость, ЕГДС считается обесцененной и списывается до возмещаемой стоимости.

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждой ЕГДС (или группы ЕГДС), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость ЕГДС меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах. Более детальную информацию в отношении гудвила смотрите в Примечании 5.

Модель движения денежных потоков, подготавливаемая для внутреннего пользования и утверждаемая руководством на ежегодной основе, является основным источником информации для определения ценности от использования. Эта модель содержит прогнозы добычи нефти и газа, объемы продаж для различных видов продукции, доходы, затраты и капитальные вложения. Первоначальным шагом к подготовке модели является определение руководством различных допущений. Такие допущения включают в себя цены на сырье, равновесие спроса и предложения на нефть и природный газ в мировом масштабе и другие макроэкономические факторы. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки корректируются на риски, присущие данным группам активов, и дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения.

#### Существенные учётные суждения: определение единицы, генерирующей денежные потоки

Суждение необходимо для определения единой единицы, генерирующей денежные потоки, в целях тестирования активов на предмет обесценения. Руководство определило одну единицу, генерирующую денежные потоки, в составе внеоборотных активов Группы, включающую все активы Группы, связанные с Чинаревским месторождением, разведочными активами и установкой подготовки газа.

#### Существенные учётные оценки и допущения: обесценение основных средств, активов, связанных с разведкой и оценкой и гудвила

Степень обесценения, определяется исходя из наилучшей оценки руководства таких допущений как будущие цены на сырьевые товары, ожидаемые операционные расходы и капитальные затраты, ставки дисконтирования, ожидаемых будущих объемов производства и фискальные режимы.

Возмещаемая стоимость определяется путём расчёта стоимости в использовании на основе модели дисконтированных денежных потоков, поскольку отсутствуют какие-либо недавние сделки третьих сторон, из которых может быть определена надёжная рыночная справедливая стоимость. Модель учитывает денежные потоки, которые, как ожидается, возникнут до 2032 года, то есть в течение всего срока действия лицензии Чинаревского месторождения. Предполагается, что период, превышающий пять лет, является обоснованным исходя из имеющихся доказанных и вероятных запасов, проверенных независимыми инженерами, а также способности Товарищества переводить вероятные запасы в доказанные.

Возмещаемость активов по разведке и оценке обсуждается под заголовком Затраты на разведку выше.

Основные допущения, использованные в модели дисконтированных денежных потоков Товарищества, отражающие прошлый опыт и учитывающие внешние факторы, подлежат периодическому пересмотру. Эти предположения:

- цена на нефть (в реальном выражении): 60 долл. / барр. на 2018-2032 годы;
- доказанные и вероятные запасы углеводородов, подтверждённые независимыми инженерами;
- производственные отчёты, основанные на внутренних оценках Группы, подтверждённых независимыми инженерами;
- все денежные потоки прогнозируются на основе стабильных цен, т.е. инфляция и темпы роста игнорируются;

- динамика затрат для разработки месторождений и последующие эксплуатационные расходы в соответствии с оценками запасов и динамикой добычи;
- ставка дисконтирования до налогообложения 14,7% (2016 год: 14,1%); а также
- завершение строительства третьего блока установки по очистке газа в 2018 году, что приведёт к постепенному увеличению годовых объёмов добычи.

Эти оценки могут оказать существенное влияние на стоимость использования и соответствующее обесценение, так, например, низкие цены на нефть в течение продолжительного периода могут привести к обесценению. Несмотря на то, что в текущем году Группа признала убыток, главным образом вызванный низкими ценами на нефть, ее денежный поток от операционной деятельности оставался стабильным. Краткосрочные колебания цен на нефть не считаются показательными, учитывая долговечность активов Группы.

Повышение ставки дисконтирования на 100 пунктов до 15% не приводит к обесценению. Хотя разумно возможные изменения в ключевых предположениях может привести к существенным изменениям в возмещаемой стоимости ЕГДС, ни одно из таких изменений не приводит к тому, что балансовая стоимость ЕГДС превышает её возмещаемую стоимость. Ни одно из достаточных возможных изменений в других основных допущениях не приводит к превышению балансовой стоимости ЕГДС, представленной в данной финансовой отчетности, над ее возмещаемой стоимостью. Более подробную информацию по балансовой стоимости нефтегазовых активов и соответствующим износу, истощению и амортизации смотрите в Примечании 7. Более детальную информацию в отношении гудвила смотрите в Примечании 5.

## Налогообложение

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

### Текущий подоходный налог

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

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

### Отложенный подоходный налог

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и налоговому органу.

Более детальную информацию по текущему и отложенному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, смотрите в Примечании 27.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

## 4. Существенные положения учетной политики / продолжение

### Существенные учётные неопределенность в оценках: налогообложение

Налоговое законодательство и нормативные акты Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и неоднозначному толкованию. Случаи противоречий между местными, региональными и национальными налоговыми органами не являются редкостью. Из-за неопределённости, связанных с налоговой системой Республики Казахстан, окончательная сумма налогов, штрафов и процентов, если таковые имеются, может превышать сумму, признанную и начисленную на 31 декабря 2016 года.

Компании Группы подвергаются регулярным налоговым проверкам, а также постоянно находятся в процессе обсуждения и согласования налоговых расчётов с налоговыми органами. Несмотря на то, что окончательный результат таких налоговых проверок и обсуждений не может быть определён с уверенностью, Руководство, основываясь на консультациях специалистов и оценке характера текущих обсуждений с налоговыми органами, оценивает уровень резервов по наиболее вероятным к оплате налогам.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года его интерпретация соответствующего законодательства является обоснованной, и подтверждение налогового статуса Группы вероятным. Дополнительные начисления и льготы по подоходному налогу, а также изменения в текущих и отложенных налоговых активах или обязательствах могут возникать в будущих периодах в той мере, насколько фактические результаты отличаются от оценок Руководства. Более детальную информацию смотрите в Примечании 28.

### Пересчёт иностранной валюты

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность, и обычно ей является валюта, в которой организация генерирует денежные потоки и расходует денежные средства.

Функциональной валютой Компании является доллар США. Функциональные валюты дочерних предприятий Группы представлены следующим образом:

Компания	Функциональная валюта
ТОО «Nostrum Associated Investments»	Тенге
ООО «Нострум эндпи сервисиз»	Российский рубль
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	Доллар США
Nostrum Oil & Gas BV	Доллар США
Nostrum Oil & Gas Finance BV	Доллар США
Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	Фунт стерлингов
ТОО "Nostrum Services Central Asia"	Тенге
Nostrum Services N.V.	Евро
ТОО «Жаикмунай»	Доллар США

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются дочерними организациями Группы в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам спот на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам спот на каждую отчетную дату.

Все курсовые разницы отражаются в прибылях и убытках. Немонетарные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

В консолидированной финансовой отчетности, активы и обязательства дочерних предприятий, функциональной валютой которых не является доллар США, переводятся в доллары США по спот курсу на отчетную дату. Результаты и денежные потоки таких дочерних предприятий переводятся в доллары США по среднему курсу. В консолидированной финансовой отчетности, поправки на изменение курсов валют, возникающие при переводе в доллары США входящего сальдо чистых активов и прибыли за год, полученной дочерними предприятиями, функциональной валютой которых не является доллар США, отражаются в отчете о совокупном доходе.

### Авансы, выданные за долгосрочные активы

Авансы, выданные под капитальные вложения/приобретение долгосрочных активов квалифицируются как долгосрочные вне зависимости от срока поставок соответствующих активов или предоставления работ или услуг в счет данных авансов. Авансы, выданные под приобретение долгосрочных активов признаются Группой как долгосрочные активы и не подлежат дисконтированию.

Более детальную информацию по авансам, выданным за долгосрочные активы, смотрите в Примечании 8.

## Затраты по займам

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

Более детальную информацию относительно капитализации затрат по займам, смотрите в Примечании 7.

## Товарно-материальные запасы

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

Более детальную информацию относительно раскрытия товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, смотрите в Примечании 9.

## Резервы и условные обязательства

Резервы признаются тогда, когда у Группы есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства. Группа пересматривает резервы на каждую отчётную дату и корректирует их исходя из имеющейся наилучшей оценки. Если достаточная вероятность, оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства более не имеет место, резерв сторнируется.

Группа признает обязательство как условное, если данное обязательство является возможным и возникшим из прошлых событий, наличие которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или нескольких будущих событий, возникновение которых неопределённо и которые не полностью находятся под контролем предприятия; или существующее обязательство, которое возникает из прошлых событий, но не признается, так как не представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды или величина обязательства не может быть оценена с достаточной степенью надёжности.

Группа не признает условные обязательства, но раскрывает условные обязательства в Примечании 32, если только вероятность выбытия каких-либо ресурсов для урегулирования обязательства не является незначительной.

## Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объёме на дисконтированной основе тогда, когда у Группы имеется обязательство по демонтажу и переносу оборудования или механизма, и по восстановлению участка, на котором находилось оборудование, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва.

Группа оценивает будущие затраты по ликвидации скважин и выводу из эксплуатации для нефтегазовых активов на основании оценок, предоставленных или внутренними, или внешними инженерами, приняв во внимание ожидаемый метод демонтажа и требуемый объем восстановления участка в соответствии с действующим законодательством и отраслевой практикой. Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчётных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием применимых ставок.

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

Резервы на восстановление участков пересматриваются на каждую отчётную дату, и корректируются для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в обязательствах по утилизации активов, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах».

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

- изменения прибавляются или вычитаются к/из стоимости соответствующего актива в текущем периоде. Сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если уменьшение резерва превышает балансовую стоимость актива, то превышение незамедлительно признается в составе прибылей и убытков; и
- в случае, если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая текущая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Группа осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и учитывает любой убыток по обесценению в соответствии с МСФО (IAS) 36.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

## 4. Существенные положения учетной политики / продолжение

Изменения в обязательствах по ликвидации скважин и восстановлению участка раскрыто в Примечании 16.

### Существенные учётные суждения: резервы и условные обязательства

Резервы и обязательства признаются в том периоде, когда существует вероятность того, что произойдёт отток денежных средств в результате операций или событий в прошлом, и сумма оттока денежных средств может быть надёжно оценена. Сроки признания и количественное определение обязательства требуют применения суждения в отношении имеющихся фактов и обстоятельств, которые подтверждены изменениям. Балансовая стоимость резервов и обязательств регулярно пересматривается и корректируется с учётом меняющихся фактов и обстоятельств.

Существенные управленческие суждения необходимы для оценки любых претензий и действий, чтобы определить, должен ли быть признан или пересмотрен резерв, относящийся к конкретному судебному разбирательству, или требуется раскрытие условного обязательства, поскольку результаты судебного процесса трудно предсказать.

### Существенные учётные оценки и допущения: резервы и условные обязательства

Группой признан резерв на будущий вывод из эксплуатации нефтегазовых активов и восстановление участка. Оценка будущих затрат на демонтаж и восстановление участка включает в себя значительные оценки и суждения руководства. Существенные суждения при составлении таких оценок включают оценки будущих оттоков денежных средств и ставки дисконтирования.

Руководство сделало свои оценки на основе допущения о том, что денежные потоки будут иметь место на момент ожидаемого окончания периода лицензий. Исходя из этого, т.к. большинство событий, связанных с ликвидацией, наступают в далёком будущем, и точная дата ликвидации скважин и восстановления участка может измениться, это может повлиять на соответствующие денежные потоки. Руководство Группы полагает, что долгосрочные процентные ставки по еврооблигациям, выпущенным Министерством финансов Республики Казахстан, являются наилучшей оценкой соответствующей ставки дисконтирования, нескорректированной на риск. Любые изменения в ожидаемых будущих расходах отражаются как в резерве, так и в активе. Кроме того, фактические затраты на ликвидацию активов, могут отличаться от оценок из-за изменений в технологиях, в природоохранном законодательстве и нормах, а также ожиданиях общественности.

Группа полагает, что любое объективно предвидимое изменение в этих резервах не будет иметь существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или ликвидность Группы. Более подробную информацию об обязательствах по ликвидации скважин и восстановлению участка смотрите в Примечании 16.

### Прочие текущие обязательства

В соответствии с контрактами на разведку и добычу, Группа регулярно признает обязательства по невыполнению рабочих программ и корректирует их методом начисления. Расчёт обязательств, руководством производится на основании данных, содержащихся в последней рабочей программе, включённой в контракт на разведку и добычу, и его дополнения, а также вероятных условий оплаты (включая валюту, в которой будет произведено погашение обязательств). Будущие изменения в рабочей программе могут потребовать корректировки обязательств, признанных в финансовой отчётности.

### Финансовые активы

Первоначальное признание, оценка и прекращение признания

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

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

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

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

Финансовый актив прекращает признаваться, если срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк.

Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, если временной эффект значительный. Убытки и доходы признаются при обесценении займом и дебиторской задолженности, а также их амортизации. Данная категория финансовых активов, включает торговую и прочую дебиторскую задолженность. Денежные эквиваленты, представляют собой краткосрочные, высоколиквидные инвестиции, которые, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств, подверженные незначительному риску изменения стоимости и имеют срок погашения три месяца и менее от даты приобретения.

### Обесценение финансовых активов

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

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения на индивидуальной основе.

При наличии объективного свидетельства факта убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признается в прибылях и убытках. Финансовые активы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат по финансированию в прибылях и убытках.

### Финансовые обязательства

#### Первоначальное признание, оценка и прекращение признания

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости.

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

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

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

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

#### Существенные учётные суждения: модификация обязательств

Когда существующее обязательства заменено другим обязательством перед тем же займодателем, необходимо применение суждения для определения насколько условия нового финансового обязательства значительно отличаются от условий первоначального обязательства. В рамках своей стратегии по управлению капиталом, Группа может выкупить выпущенные облигации («старые облигации») и выпустить новые облигации на других условиях.

Держателям старых облигаций предоставляется выбор замены старых облигаций новыми облигациями. Если условия не отличаются значительно, замена облигаций не ведет к прекращению признания финансового обязательства, и Группа пересчитывает валовую текущую стоимость новых облигаций, принимая во внимание соответствующую пропорцию затрат по сделке, связанных с облигациями, которые заменяются. В отношении доли облигаций, которые скорее выкуплены, чем заменены новыми облигациями, Группа прекращает признание данных облигаций вместе с соответствующей долей неамортизированных затрат по сделке. Более подробная информация по займам Группы предоставлена в Примечании 15.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 4. Существенные положения учетной политики / продолжение

#### Взаимозачёт финансовых инструментов

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

#### Производные финансовые инструменты и хеджирование

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

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

Более детальную информацию относительно производных финансовых инструментов, смотрите в Примечании 29.

#### Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Более детальную информацию относительно денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, смотрите в Примечании 12.

#### Признание выручки

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

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

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

#### Собственные выкупленные акции

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

#### Выплаты, основанные на акциях

Стоимость вознаграждений с расчетами денежными средствами оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления. Данная справедливая стоимость относится на расход в течение всего периода до даты перехода прав с признанием соответствующего обязательства. Справедливая стоимость оценивается на каждую отчетную дату до даты расчета включительно, при этом изменения справедливой стоимости признаются в составе расходов на вознаграждения работникам.

Стоимость вознаграждений с расчетами долевыми инструментами оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления. Данная справедливая стоимость относится на расход в течение всего периода до даты перехода прав с признанием соответствующего элемента в капитале, который в последующем не переоценивается до даты перехода прав.

Оценка справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, требует определения наиболее подходящей модели оценки, которая зависит от сроков и условий выдачи. Оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый период обращения опциона на акции, волатильность, коэффициент распределения доходов и предположения, связанные с ними. Эти предположения и модели, использованные при оценке справедливой стоимости операций по выплатам, основанным на акциях, раскрыты в Примечании 26.

## 5. Гудвил

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в результате объединения бизнеса гудвил включал следующее:

В тысячах долларов США	2017	2016
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>32.425</b>	32.425
Изменение гудвила	-	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>32.425</b>	32.425

Гудвил возник в результате приобретения Nostrum Services CIS BVBA и TOO Nostrum Services Central Asia и подвергается тесту на обесценение ежегодно. Более подробная информация о тесте на обесценение приведена в Примечании 4.

## 6. Активы, связанные с разведкой и оценкой

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Затраты по приобретению прав на недропользование	<b>15.835</b>	15.835
Расходы на геологические и геофизические исследования	<b>31.993</b>	28.436
	<b>47.828</b>	44.271

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, поступления в активы, связанные с разведкой и оценкой Группы, составили 3.557 тысяч долларов США, которые включают преимущественно капитализированные расходы на геологические исследования и расходы на бурение (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 7.354 тысяч долларов США). Затраты по процентам капитализированы не были.

## 7. Основные средства

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года основные средства включали следующее:

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Нефтегазовое имущество	<b>1.896.154</b>	1.759.252
Прочие основные средства	<b>45.740</b>	49.272
	<b>1.941.894</b>	1.808.524

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 7. Основные средства / продолжение

#### Нефтегазовое имущество

Категория «нефтегазовое имущество» в основном представляет собой скважины, установки подготовки газа и нефти, активы для транспортировки газа и прочие связанные активы. Движения в нефтегазовом имуществе за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года, представлены следующим образом:

В тысячах долларов США	Рабочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Сальдо на 1 Января 2016 года, за вычетом накопленного износа и истощения</b>	<b>1.031.957</b>	<b>536.541</b>	<b>1.568.498</b>
Поступления	5.646	310.172	315.818
Переводы	219.674	(220.492)	(818)
Начисленный износ и истощение	(124.246)	-	(124.246)
<b>Сальдо на 31 декабря 2016 года, за вычетом накопленного износа и истощения</b>	<b>1.133.031</b>	<b>626.221</b>	<b>1.759.252</b>
Поступления	8.580	243.927	252.507
Переводы	104.664	(104.379)	285
Начисленный износ и истощение	(115.890)	-	(115.890)
<b>Сальдо на 31 декабря 2017 года, за вычетом накопленного износа и истощения</b>	<b>1.130.385</b>	<b>765.769</b>	<b>1.896.154</b>

#### По состоянию на 31 декабря 2015 года

Первоначальная стоимость	1.559.807	536.541	2.096.348
Накопленный износ и истощение	(527.849)	-	(527.849)
<b>Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения</b>	<b>1.031.958</b>	<b>536.541</b>	<b>1.568.499</b>

#### По состоянию на 31 декабря 2016 года

Первоначальная стоимость	1.785.127	626.221	2.411.348
Накопленный износ и истощение	(652.096)	-	(652.096)
<b>Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения</b>	<b>1.133.031</b>	<b>626.221</b>	<b>1.759.252</b>

#### По состоянию на 31 декабря 2017 года

Первоначальная стоимость	1.898.361	765.769	2.664.130
Накопленный износ и истощение	(767.976)	-	(767.976)
<b>Сальдо за вычетом накопленного износа и истощения</b>	<b>1.130.385</b>	<b>765.769</b>	<b>1.896.154</b>

Категория «Незавершенное строительство» представляет собой компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, расходы по бурению, платежи подрядчикам и обязательства по выбытию активов напрямую относящиеся к разработке скважин до завершения бурения скважин и оценке результатов.

Норма истощения текущих нефтегазовых активов составляла 10,89% и 11,95% за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года, соответственно.

Группа привлекла независимых инженеров-нефтяников для проведения оценки запасов по состоянию на 31 декабря 2017 года. Истощение рассчитывалось по производственному методу на основании этих оценок запасов.

Изменение в ставке долгосрочной инфляции и ставке дисконта, использованных при оценке резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка (Примечание 16) за год, закончившийся 31 декабря 2017 года привели к увеличению нефтегазовых активов на 1.391 тысяч долларов США (31 декабря 2016 года: уменьшение в размере 2.399 тысяч долларов США).

Группа понесла затраты по займам, включая амортизацию комиссии за организацию займа. Ставки капитализации и капитализированные затраты по займам представлены следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года:

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Затраты по займам, включая амортизацию комиссии	<b>76.395</b>	69.865
Ставка капитализации	<b>6,98%</b>	6,98%
Капитализированные затраты по займам	<b>33.599</b>	29.569

## Прочие основные средства

В тысячах долларов США

	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Сальдо на 1 Января 2016 года, за вычетом накопленного износа</b>	<b>21.926</b>	<b>5.924</b>	<b>977</b>	<b>9.907</b>	<b>319</b>	<b>39.053</b>
Поступления	14.593	318	387	2.035	112	17.445
Переводы	1.759	216	104	(875)	(386)	818
Выбытия	(62)	(97)	(49)	(507)	-	(715)
Износ выбытий	58	70	31	367	-	526
Износ	(3.746)	(2.176)	(239)	(1.724)	-	(7.885)
Курсовая разница	-	-	-	30	-	30
<b>Сальдо на 31 декабря 2016 года, за вычетом накопленного износа</b>	<b>34.528</b>	<b>4.255</b>	<b>1.211</b>	<b>9.233</b>	<b>45</b>	<b>49.272</b>
Поступления	1.039	2.530	21	1.308	-	4.898
Переводы	67	22	-	(374)	-	(285)
Выбытия	(8)	(452)	(1.223)	(468)	-	(2.151)
Износ выбытий	7	360	981	276	-	1.624
Износ	(4.070)	(1.550)	(194)	(1.830)	-	(7.644)
Курсовая разница	-	-	-	26	-	26
<b>Сальдо на 31 декабря 2017 года, за вычетом накопленного износа</b>	<b>31.563</b>	<b>5.165</b>	<b>796</b>	<b>8.171</b>	<b>45</b>	<b>45.740</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>						
Первоначальная стоимость	32.868	17.655	2.461	14.895	319	68.198
Накопленный износ	(10.942)	(11.731)	(1.484)	(4.988)	-	(29.145)
<b>Сальдо за вычетом накопленного износа</b>	<b>21.926</b>	<b>5.924</b>	<b>977</b>	<b>9.907</b>	<b>319</b>	<b>39.053</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2016 года</b>						
Первоначальная стоимость	49.159	18.094	2.900	15.587	45	85.785
Накопленный износ	(14.631)	(13.839)	(1.689)	(6.354)	-	(36.513)
<b>Сальдо за вычетом накопленного износа</b>	<b>34.528</b>	<b>4.255</b>	<b>1.211</b>	<b>9.233</b>	<b>45</b>	<b>49.272</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2017 года</b>						
Первоначальная стоимость	50.257	20.194	1.710	16.129	45	88.335
Накопленный износ	(18.694)	(15.029)	(914)	(7.958)	-	(42.595)
<b>Сальдо за вычетом накопленного износа</b>	<b>31.563</b>	<b>5.165</b>	<b>796</b>	<b>8.171</b>	<b>45</b>	<b>45.740</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 8. Авансы, выданные за долгосрочные активы

Сумма авансов выданных за долгосрочные активы главным образом состоит из предоплат поставщикам услуг и оборудования для строительства третьего блока установки подготовки газа.

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы за строительные работы	9.512	20.801
Авансы за трубы и строительные материалы	5.086	7.875
	<b>14.598</b>	<b>28.676</b>

### 9. Товарно-материальные запасы

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года товарно-материальные запасы включали:

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Материалы	23.506	21.789
Газовый конденсат	4.063	4.914
Сырая нефть	1.968	1.488
СУГ	189	125
Газ	20	10
	<b>29.746</b>	<b>28.326</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года товарно-материальные запасы отражены по стоимости.

### 10. Торговая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года торговая дебиторская задолженность не была процентной и, в основном, была выражена в долларах США. Средний срок погашения торговой дебиторской задолженности составляет 30 дней.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы не имелось ни просроченной, ни обесцененной торговой дебиторской задолженности.

### 11. Предоплата и прочие краткосрочные активы

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года предоплата и прочие краткосрочные активы включали:

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
НДС к получению	14.960	10.564
Авансы выданные	6.826	6.487
Прочие налоги к получению	4.279	2.322
Прочее	1.038	1.798
	<b>27.103</b>	<b>21.171</b>

Авансы выданные состоят преимущественно из предоплаты, выданной поставщикам услуг. По состоянию на 31 декабря 2017 года авансы выданные на сумму 1.756 тысяч долларов США были обесценены и на их полную сумму были созданы резервы:

In thousands of US dollars	Individually impaired
На 1 января 2016 года	-
Создание резерва за год	-
На 31 декабря 2016 года	-
Создание резерва за год	1.756
На 31 декабря 2017 года	<b>1.756</b>

## 12. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в долларах США	<b>106.486</b>	72.537
Текущие счета в тенге	<b>17.342</b>	17.206
Текущие счета в других валютах	<b>3.111</b>	6.375
Кассовая наличность	<b>12</b>	16
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	-	5.000
	<b>126.951</b>	101.134

Банковские депозиты на 31 декабря 2016 года были представлены в виде процентного депозита, размещенного 19 октября 2016 года сроком на три месяца с процентной ставкой 0,68% годовых.

Кроме денежных средств и их эквивалентов, указанных в таблице выше, у Группы имеются счета денежных средств, ограниченных в использовании, в виде депозита ликвидационного фонда на сумму 752 тысячи долларов США в «Сбербанке» в Казахстане и 5.911 тысяч долларов США в «Халык» банке (31 декабря 2016 года: на общую сумму 5.981 тысяч долларов США), которые размещаются в соответствии с требованиями Лицензии в отношении обязательств Группы по ликвидации скважин и восстановлению участка.

## 13. Акционерный капитал и резервы

По состоянию на 31 декабря 2017 года доли владения в Материнской компании состоят из 188.182.958 выпущенных и полностью оплаченных простых акций, которые включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи. Простые акции имеют номинальную стоимость в 0,01 английского фунта стерлингов.

Количество акций	В обращении	Собственные акции	Итого
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>184.828.819</b>	<b>3.354.139</b>	<b>188.182.958</b>
Исполненные опционы	74.935	(74.935)	-
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>184.903.754</b>	<b>3.279.204</b>	<b>188.182.958</b>
Исполненные опционы	330.325	(330.325)	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>185.234.079</b>	<b>2.948.879</b>	<b>188.182.958</b>

Для поддержания обязательств перед сотрудниками по опционам на акции. Группа выпустила и выкупила собственные акции, которые хранятся у Intertrust Employee Benefit Trustee Limited («Доверительный фонд»), который по требованию сотрудников продает акции на рынке и рассчитывается по обязательствам перед сотрудниками по опционам на акции. Данный доверительный фонд представляет собой целевую компанию согласно МСФО и поэтому новые выпущенные акции признаны как собственные акции «Nostrum Oil & Gas PLC».

Прочие резервы включают в себя резерв по пересчету иностранной валюты, накопленный до 2009 года, когда функциональной валютой ТОО «Жаикмунай» являлся тенге, а также разницу между совокупностью капитала товарищества, собственных акций и дополнительного оплаченного капитала Nostrum Oil & Gas LP и акционерным капиталом Nostrum Oil & Gas PLC, на дату сделки составившая 255.459 долларов США (см. Примечание 2).

### Распределение прибыли

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 года распределений прибыли сделано не было.

### Требования Казахстанской Фондовой Биржи к раскрытию информации

11 октября 2010 года (с поправками от 18 апреля 2014 года) Казахстанская Фондовая Биржа ввела требование о раскрытии «балансовой стоимости одной акции» (соотношение общих активов за минусом нематериальных активов, общих обязательств и привилегированных акций к количеству находящихся в обращении акций по состоянию на отчетную дату). По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость одной акции составила 3,39 доллара США (31 декабря 2016 года: 3,50 доллара США).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 14. Прибыль на акцию

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года Пересмотрено
Убыток за год, приходящийся на акционеров (в тысячах долларов США)	<b>(23.882)</b>	(83.020)
Средневзвешенное количество акций	<b>185.068.917</b>	184.866.287
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию (в долларах США)</b>	<b>(0,13)</b>	(0,45)

### 15. Займы

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года займы включали:

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Облигации, выпущенные в 2012 году, со сроком погашения в 2019 году	<b>167.731</b>	550.943
Облигации, выпущенные в 2014 году, со сроком погашения в 2019 году	<b>187.863</b>	406.931
Облигации, выпущенные в 2017 году, со сроком погашения в 2022 году	<b>731.474</b>	-
Обязательство по финансовой аренде	<b>810</b>	1.178
	<b>1.087.878</b>	959.052
Минус: суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев	<b>(31.337)</b>	(15.518)
<b>Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев</b>	<b>1.056.541</b>	943.534

#### Облигации 2012

13 ноября 2012 года Zhaikmunai International B.V. («Первоначальный эмитент 2012») выпустил облигации на сумму 560.000 тысяч долларов США («Облигации 2012»).

24 апреля 2013 года ТОО «Жаикмунай» («Эмитент 2012») заменил Первоначального эмитента 2012, вследствие чего оно приняло на себя все обязательства Первоначального эмитента 2012 по Облигациям 2012.

Облигации 2012 являются процентными со ставкой процента 7,125% в год. Процент по Облигациям 2012 оплачивается 13 ноября и 14 мая каждого года начиная с 14 мая 2013 года.

Начиная с 13 ноября 2016 года включительно Эмитент 2012 имеет право по своему усмотрению погасить все или часть Облигаций 2012 при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней по ценам погашения (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2012), вместе с начисленными, но не уплаченными процентами, если таковые имеются по состоянию на применимую дату погашения (с учетом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2012, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), как указано в таблице ниже для каждого года, начинающегося 13 ноября, если погашение производится в течении двенадцати месяцев этого года:

Период	Цена выкупа
2016	103.56250%
2017	101.78125%
2018 и далее	100.00%

Облигации 2012 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2012») на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas PLC и всеми его дочерними организациями кроме Эмитента 2012 («Гаранты 2012»). Облигации 2012 являются обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2012 и Гарантов 2012 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 являются необеспеченными. Требования имеющих обеспечение кредиторов Эмитента 2012 или Гаранта 2012 будут иметь приоритет в отношении их претензий на имеющееся обременение, относительно кредиторов, у которых обеспечение отсутствует, таких как держателей Облигаций 2012.

## Облигации 2014

14 февраля 2014 года Nostrum Oil & Gas Finance B.V. («Первоначальный эмитент 2014») выпустил облигации на сумму 400.000 тысяч долларов США («Облигации 2014»).

6 мая 2014 года ТОО «Жаикмунай» («Эмитент 2014») заменил «Nostrum Oil & Gas Finance B.V.» в качестве эмитента Облигаций 2014 года, при этом приняв на себя все обязательства Первоначального Эмитента 2014 года по Облигациям 2014 года.

Облигации 2014 являются процентными со ставкой процента 6,375% в год. Процент по Облигациям 2014 оплачивается 14 февраля и 14 августа каждого года, начиная с 14 августа 2014 года.

Начиная с 14 февраля 2016 года включительно Эмитент 2014 имеет право по своему усмотрению погасить все или часть Облигаций 2014 при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 30 дней, и не позднее, чем за 60 дней по ценам погашения (выраженным в процентах от основной суммы Облигаций 2012), вместе с начисленными, но не уплаченными процентами, если таковые имеются по состоянию на применимую дату погашения (с учётом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2014, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), как указано в таблице ниже для каждого года, начинающемся 14 февраля, если погашение производится в течении двенадцати месяцев этого года:

Период	Цена выкупа
2017	103.18750%
2018 и далее	100.00%

Облигации 2014 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2014») на основе принципа преимущества, Nostrum Oil & Gas PLC и всеми его дочерними организациями кроме Эмитента 2014 («Гаранты 2014»). Облигации 2014 являются обязательствами Эмитента 2014 и Гарантов 2014 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2014 и Гарантов 2014 с преимущественным правом требования. Облигации 2012 и Гарантии 2012 являются необеспеченными. Претензии кредиторов по обеспеченному залогом обязательству Эмитента 2014 или Гарантов 2014 будут иметь преимущество по их обеспечению по отношению к претензиям кредиторов, которые не имеют такого преимущества обеспечения, такие как держатели Облигаций 2014.

## Облигации 2017

25 июля 2017 года, новообразованное юридическое лицо, компания Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (далее «Эмитент 2017») выпустила облигации на сумму 725.000 тыс. долл. США («Облигации 2017»).

По Облигациям 2017 будут начисляться проценты в размере 8,00% годовых, с оплатой 25 января и 25 июля каждого года.

Облигации 2017 могут быть погашены полностью или частично Эмитентом Облигаций 2017 после уведомления не менее, чем за 30 дней и не более, чем за 60 дней за 106,000 % от основной суммы плюс начисленные проценты за 12 месячный период, начиная с 25 июля 2019 года, за 104,000 % основной суммы плюс начисленные проценты за 12 месячный период, начиная с 25 июля 2020 года, или за 100,000% от основной суммы плюс начисленные проценты после 25 июля 2021 года. Эмитент 2017 может также погасить Облигации 2017 при других обстоятельствах, изложенных в соответствующем письменном соглашении об эмиссии облигаций относительно Облигаций 2017.

Облигации 2017 на условиях солидарной ответственности гарантируются («Гарантии 2017») на основе преимущественного права Nostrum Oil & Gas PLC, Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., Zhaikmunai LLP и Nostrum Oil & Gas B.V. («Гаранты 2017»). Облигации 2017 представляют собой основные обязательства Эмитента 2017 и Гарантов 2017 и предоставляют ту же очередность на удовлетворение требований по ним, что и все иные основные обязательства Эмитента 2017 и Гарантов 2017.

Эмиссия Облигаций 2017 была использована в основном для финансирования конкурсного предложения и истребование согласия, как это описано ниже.

## Конкурсное предложение и истребование согласия для Облигаций 2012 и Облигаций 2014

29 июня 2017 года компания Nostrum Oil & Gas Finance B.V., дочерняя компания Nostrum Oil & Gas PLC, объявила конкурсное предложение и истребование согласия в отношении Облигаций 2012 и Облигаций 2014 ("Тендер и Истребование Согласия"). Тендер и Истребование Согласия закрылись в 11:59 по Нью-Йорку 27 июля 2017 года и были оплачены 31 июля 2017 года.

В результате Тендера и Истребования Согласия 31 июля 2017 года Nostrum Oil & Gas Finance B.V. приобрела у держателей облигаций 390.884 тысяч долл. США основной суммы непогашенных Облигаций 2012 и 215.924 тысяч долл. США основной суммы непогашенных Облигаций 2014. Общая тендерная цена составила 102,60 долл. США за 100 долл. США непогашенных Облигаций 2012 и 100,60 долл. США за 100 долл. США непогашенных Облигаций 2014 после проведения конкурсных торгов в установленном порядке в течении льготного периода для ранней подачи. Кроме того, вознаграждение за предоставление согласия в сумме 40 центов США на 100 долл. США было выплачено для всех Облигаций 2012 и Облигаций 2014 после проведения конкурсных торгов в установленном порядке в течении льготного периода для ранней подачи или же, если Инструкция исключительно на истребование согласия была получена в течении льготного периода для ранней подачи. Оба истребования согласия были одобрены держателями акций таким образом, что односторонние обязательства, которые содержались в Облигациях 2012 и Облигациях 2014, были скорректированы на Облигации 2017.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 15. Займы / продолжение

#### Затраты по сделке

Комиссионные и расходы, непосредственно связанные с Облигациями 2017 года и Конкурсным предложением и истребованием согласия, составили 12.256 тысяч долл. США.

Для целей учета Nostrum рассматривает часть купленных облигаций 2012 года и облигаций 2014 как модифицированные, а остальная часть рассматривается как погашенная. Неамортизированные расходы, часть премии и комиссионные и расходы, связанные с погашенным долгом, были отнесены на расходы (Примечание 24). Комиссионные и расходы, непосредственно связанные с измененной частью долга, капитализировались как часть долгосрочных заимствований.

#### Договорные обязательства в отношении Облигаций 2012, Облигаций 2014 и Облигаций 2017

Согласно истребованным согласиям, описанным выше, Облигации 2012, Облигации 2014 и Облигации 2017 содержат одинаковые односторонние обязательства, которые, среди прочего, ограничивают, с учетом некоторых исключений, способность Гарантов 2012, Гарантов 2014 и Гарантов 2017, и некоторых других членов Группы:

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

Каждое из этих обязательств, допускает определенные исключения и оговорки.

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

В тысячах долларов США	На 1 января 2017 года	Расходы по финансовому лизингу	Денежные поступления	Использование денежных средств	Затраты по займам, включая амортизацию затрат по сделке	Прочие	На 31 декабря 2017 года
Долгосрочные займы	943.534	-	725.000	(633.892)	21.899	-	<b>1.056.541</b>
Текущая часть долгосрочных займов	<b>15.518</b>	<b>156</b>	-	<b>(57.013)</b>	<b>71.585</b>	<b>1.091</b>	<b>31.337</b>

#### Финансовый лизинг

12 апреля 2016 года ТОО «Жаикмунай» заключило договор аренды административного здания в г. Уральск на 20 лет за вознаграждение в размере 66 тысяч долларов США в месяц. По состоянию на 31 декабря 2017 года авансовый платёж финансового лизинга составляет 11.891 тысяча долларов США. Будущие минимальные арендные платежи по финансовому лизингу, вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей составляет:

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей
Не позднее одного года	<b>143</b>	<b>131</b>	525	496
Позднее одного года и не позднее пяти лет	<b>558</b>	<b>345</b>	561	349
Позднее пяти лет	<b>1.900</b>	<b>334</b>	2.039	333
<b>Итого минимальных арендных платежей</b>	<b>2.601</b>	<b>810</b>	3.125	1.178
За вычетом финансовых расходов	<b>(1.791)</b>		(1.947)	
<b>Приведённая стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>810</b>	<b>810</b>	1.178	1.178

## 16. Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка

Изменения в резервах по ликвидации скважин и восстановлению участка за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года, включают:

В тысячах долларов США	2017	2016
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	19.635	15.928
Амортизация дисконта	225	331
Дополнительный резерв	2.430	977
Использованный резерв	(91)	-
Изменение в оценках	1.391	2.399
<b>Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря</b>	<b>23.590</b>	<b>19.635</b>

Руководство произвело оценку на основе допущения, что денежные потоки будут осуществлены в ожидаемом конце срока лицензии в 2033 году. Существуют неопределенность связанная с оценкой будущих затрат, так как Казахское законодательство, связанное с восстановлением участка, развивается.

Долгосрочный темп инфляции и ставка дисконта, использованные для определения резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря 2017 года составили 2,5% и 3,63%, соответственно (31 декабря 2016 года: 2,50% и 4,28%).

Изменение в долгосрочной ставке инфляции и ставке дисконта привело к увеличению резервов по ликвидации скважин и восстановлению участка на 780 тысяч долларов США на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: уменьшение на 2.399 тысячи долларов США).

## 17. Задолженность перед правительством казахстана

Сумма задолженности перед Правительством Республики Казахстан была учтена для отражения текущей стоимости затрат, понесенных Правительством в период до подписания Контракта, и которые относятся к разведке контрактной территории и строительству наземных объектов на обнаруженных месторождениях, и которые должны быть возмещены Группой Правительству в течение периода добычи. Общая сумма обязательства перед Правительством, предусмотренная Контрактом, составляет 25.000 тысяч долларов США.

Погашение данного обязательства началось в 2008 году, с первого платежа в размере 1.030 тысяч долларов США в марте 2008 года последующие платежи осуществляются равными ежеквартальными платежами в размере 258 тысяч долларов США до 26 мая 2031 года. Данное обязательство было дисконтировано по ставке 13%.

Изменения в сумме задолженности перед Правительством Казахстана за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года, представлены следующим образом:

В тысячах долларов США	2017	2016
Задолженность перед Правительством Казахстана на 1 января	6.920	6.808
Амортизация дисконта	866	885
Уплачено в течении года	(1.289)	(773)
	6.497	6.920
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	(1.031)	(1.289)
<b>Задолженность перед Правительством Казахстана на 31 декабря</b>	<b>5.466</b>	<b>5.631</b>

## 18. Торговая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года торговая кредиторская задолженность включала:

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	27.153	22.315
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	22.861	11.846
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в евро	5.395	7.470
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в Российских рублях	1.098	1.347
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в прочих валютах	348	342
	56.855	43.320

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 19. Прочие краткосрочные обязательства

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года прочие краткосрочные обязательства включали:

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Начисленные обязательства по обучению	<b>11.592</b>	12.018
Начисленные обязательства по договорам недропользования	<b>9.941</b>	6.462
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	<b>6.278</b>	7.041
Задолженность перед работниками	<b>3.627</b>	5.495
Прочее	<b>3.838</b>	2.645
	<b>35.276</b>	33.661

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

### 20. Выручка

Стоимость нефти, газового конденсата и СУГ Группы прямо или косвенно зависит от цен на нефть марки Brent. Средняя цена на нефть марки Brent в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года составила 55,2 доллара США (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 45,1 доллара США).

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Нефть и газовый конденсат	<b>261.069</b>	226.357
Природный газ и СУГ	<b>144.464</b>	121.626
	<b>405.533</b>	347.983

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, выручка от трех основных покупателей составила 200.438 тысячи долларов США, 102.813 тысяч долларов США и 30.052 тысяч долларов США, соответственно (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 109.499 тысяч долларов США, 92.885 тысяч долларов США и 38.053 тысяч долларов США, соответственно). Экспорт Группы в основном представлен поставками в Беларусь и на Черноморские порты России.

### 21. Себестоимость реализации

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Износ, истощение и амортизация	<b>120.692</b>	129.425
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	<b>18.960</b>	18.932
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>17.652</b>	13.290
Прочие услуги по транспортировке	<b>8.335</b>	6.843
Материалы и запасы	<b>6.333</b>	4.649
Затраты на ремонт скважин	<b>4.159</b>	3.928
Экологические сборы	<b>375</b>	1.071
Изменение в запасах	<b>297</b>	2.047
Прочее	<b>443</b>	1.995
	<b>177.246</b>	182.180

## 22. Общие и административные расходы

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>13.578</b>	13.313
Профессиональные услуги	<b>11.095</b>	11.868
Износ и амортизация	<b>2.294</b>	2.160
Страховые сборы	<b>1.640</b>	1.129
Командировочные расходы	<b>1.487</b>	3.695
Плата за аренду	<b>797</b>	694
Услуги связи	<b>411</b>	484
Материалы и запасы	<b>363</b>	353
Комиссии банка	<b>221</b>	346
Транспортные услуги	<b>242</b>	153
Прочее	<b>1.175</b>	563
	<b>33.303</b>	34.758

## 23. Расходы на реализацию и транспортировку

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Затраты на погрузку и хранение	<b>26.940</b>	33.219
Транспортные затраты	<b>20.160</b>	24.861
Маркетинговые услуги	<b>14.363</b>	14.138
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>2.033</b>	1.234
Прочее	<b>2.945</b>	2.229
	<b>66.441</b>	75.681

## 24. Налоги кроме налога на прибыль

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Роялти	<b>15.724</b>	11.910
Экспортная таможенная пошлина	<b>3.864</b>	5.533
Доля государства в прибыли	<b>248</b>	2.582
Прочие налоги	<b>131</b>	150
	<b>19.967</b>	20.175

## 25. Финансовые затраты

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Процентные расходы по займам	<b>42.756</b>	39.446
Затраты по сделке	<b>15.709</b>	-
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством Казахстана	<b>866</b>	885
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации скважин и восстановлению участка	<b>225</b>	327
Амортизация дисконта по социальным обязательствам	<b>40</b>	850
Расходы по финансовой аренде	<b>156</b>	201
	<b>59.752</b>	41.709

Для более подробной информации по затратам по сделке смотрите Примечание 15.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

## 26. Вознаграждения сотрудникам

Среднемесячное количество сотрудников (за исключением Исполнительных директоров) составляло следующее:

	2017 год	2016 год
Руководящий состав и администрация	246	294
Технический и эксплуатационный персонал	731	664
	<b>977</b>	<b>958</b>

Совокупное вознаграждение составило:

В тысячах долларов США	2017 год	2016 год
Заработная плата	34.573	27.789
Социальное обеспечение	5.229	4.452
Выплаты по опционам на акции сотрудникам	1.008	-
	<b>40.810</b>	<b>32.241</b>

Часть затрат на сотрудников Группы, представленных выше, капитализирована в составе нематериальных и материальных нефтегазовых активов в соответствии с учетной политикой Группы, касающейся разведки и оценки и нефтегазовых активов.

Сумма окончательно признанная в составе отчета о прибылях и убытках составила 34.927 тысяч долларов США (2016 год: 28.486 тысяч долларов США).

### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В тысячах долларов США	2017 год	2016 год
Краткосрочные вознаграждения сотрудников	4.304	4.742
Выплаты по опционам на акции сотрудникам	1.008	-
	<b>5.312</b>	<b>4.742</b>

### Вознаграждение директоров

В тысячах долларов США	2017 год	2016 год
Краткосрочные вознаграждения сотрудников	2.594	3.234
	<b>2.594</b>	<b>3.234</b>

### Опционы на акции сотрудникам

Группа использует план опционов (План фантомных опционов), который был принят Советом директоров Компании 20 июня 2014 года с целью продолжения плана опционов, который ранее использовался Nostrum Oil & Gas LP. Права и обязанности в отношении данного плана опционов были переданы Nostrum Oil & Gas PLC со стороны Nostrum Oil & Gas LP в результате реорганизации (Примечание 2).

Сотрудники (включая руководителей высшего звена и исполнительных директоров) членов Группы или их ассоциированные лица получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях. Сотрудники предоставляют услуги за которые они получают вознаграждение в сумме увеличения стоимости акций, которое предоставляется только денежными средствами («сделки, расчёты по которым осуществляются денежными средствами»).

Стоимость вознаграждения сотрудникам, основанного на акциях, расчёты по которым осуществляются денежными средствами, оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату выдачи с применением триномиальной сеточной модели. Данная справедливая стоимость относится на расходы на протяжении периода до момента признания соответствующего обязательства. Обязательство переоценивается на каждую отчётную дату вплоть до расчётной даты включительно, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчёте о совокупном доходе.

План выплат, основанный на акциях, описан ниже.

В течение 2008-2015 годов 4.297.958 прав на повышение стоимости акций (SARs), расчёты по которым могут быть произведены только денежными средствами, были предоставлены руководителям высшего звена и исполнительным директорам членов Группы. Переход прав на SARs осуществляется в течение пяти лет после даты их предоставления («срок перехода права»), таким образом, что одна пятая предоставленных SARs переходит во владение сотрудника на каждую пятую годовщину после даты предоставления SARs. Срок действия SARs по договору составляет десять лет. Справедливая стоимость SARs оценивается на дату предоставления прав с применением триномиальной сеточной модели оценки опционов с учётом условий, на которых инструменты были предоставлены. SARs подлежат исполнению в любое время после перехода права до конца контрактного периода и дают владельцу право на разницу между рыночной стоимостью обыкновенных акций Группы на дату исполнения и заявленной базовой стоимостью. Полученные услуги и обязательство по оплате указанных услуг признаются в течение ожидаемого срока перехода права на SARs.

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

Балансовая стоимость обязательства, относящаяся к 2.199.153 SARs, на 31 декабря 2017 года составляет 2.086 тысячи долларов США (31 декабря 2016 года: 2.536.478 SARs стоимостью 4.339 тысяч долларов США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, были предоставлены права на исполнение 205.000 SARs (2016 год: 252.000 SARs).

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

	2017 год		2016 год	
	Кол-во	ЦИ, долл.США	Кол-во	ЦИ, долл.США
В обращении на начало года (с ЦИ 4 долл.США)	<b>1.276.478</b>	<b>4</b>	1.351.413	4
В обращении на начало года (с ЦИ 10 долл.США)	<b>1.260.000</b>	<b>10</b>	1.260.000	10
<b>Всего в обращении на начало года</b>	<b>2.536.478</b>		2.611.413	
Исполненные опционы	<b>(330.325)</b>	<b>4</b>	(74.935)	4
Опционы, потерявшие силу	<b>(7.000)</b>	<b>10</b>	-	10
<b>В обращении на конец года</b>	<b>2.199.153</b>		2.536.478	
<b>К исполнению на конец года</b>	<b>2.169.153</b>		2.294.478	

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 года, SARs не выдавались. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, средневзвешенная цена на дату исполнения для SARs исполненных в течение года составила 3,05 долларов США на SAR.

Триномиальная сеточная модель оценки Халл-Уайт была использована для оценки опционов на акции. В следующей таблице перечислены исходные данные, использованные в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 года:

	2017 год	2016 год
Цена на отчетную дату (долл.США)	<b>4,4</b>	4,7
Норма распределения прибыли (%)	<b>0%</b>	0%
Ожидаемая волатильность (%)	<b>41,4%</b>	45%
Безрисковая процентная ставка (%)	<b>0,7%</b>	1,2%
Ожидаемый срок обращения (лет)	<b>10</b>	10
Оборачиваемость опционов (%)	<b>10%</b>	10%
Ценовой триггер	<b>2,0</b>	2,0

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

### Долгосрочная программа поощрения 2017

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

Сотрудники (в том числе руководители высшего звена и исполнительные директора) членов Группы или связанные с ними лица могут получить вознаграждение, которое является «опционом номинальной стоимости» на определенное количество обыкновенных акций в капитале Компании. Опцион имеет цену исполнения 1 пенс за акцию (но у Компании есть право отказаться от этого до осуществления). Кроме того, в соответствии с Правилами LTIP Компания имеет право произвести расчёт по вознаграждениям не только путем передачи акций, но и, например, путем денежных расчетов. Как правило, вознаграждения классифицируются как вознаграждения долевыми инструментами. Однако в некоторых юрисдикциях из-за требований законодательства Компания не может производить расчёты по вознаграждениям кроме как путем перечисления денежных средств, и в этом случае вознаграждения классифицируются как операции, урегулированные денежными средствами, и учитываются так же, как и SARs.

Права на вознаграждение обычно переходят к держателю и становятся исполняемыми, начиная с третьей годовщины предоставления или через два года с даты, в которую Компания устанавливает, что условие результативности удовлетворено, но только при условии непрерывности работы сотрудника и только в той степени, в которой достигнут показатель результативности, до конца срока по договору. Основанный на договоре срок по опционам на акции составляет десять лет.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 26. Вознаграждения сотрудникам / продолжение

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

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

В следующей таблице представлены изменения в количестве опционов в течение 2017 года:

	Вознаграждения долевыми инструментами	Вознаграждения в денежной форме	Итого вознаграждений
<b>Всего в обращении на 31 декабря 2016 года</b>	-	-	-
Предоставленные опционы	1.139.146	69.697	<b>1.208.843</b>
Потерявшие силу опционы	(5.721)	-	<b>(5.721)</b>
Истекшие опционы	(11.838)	-	<b>(11.838)</b>
<b>Всего в обращении на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1.121.587</b>	<b>69.697</b>	<b>1.191.284</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года не было опционов на акции, по которым был переход прав в соответствии с наилучшей оценкой руководства.

Справедливая стоимость опционов на акции на дату предоставления 10 октября 2017 года составляла 4,8 долл. США за акцию, а на дату предоставления 11 декабря 2017 года - 3,9 долл. США за акцию. Триномиальная сеточная модель оценки Халл-Уайт была использована для оценки опционов на акции. В следующей таблице перечислены исходные данные, использованные для оценки опционов на дату предоставления:

	10 октября 2017 года	11 декабря 2017 года
Цена на отчетную дату (долл.США)	5,3	4,4
Норма распределения прибыли (%)	0%	0%
Ожидаемая волатильность (%)	40,8%	41,9%
Безрисковая процентная ставка (%)	1,36%	1,20%
Ожидаемый срок обращения (лет)	10	10
Оборачиваемость опционов (%)	10%	10%
Ценовой триггер	2,0	2,0

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

## 27. Прочие расходы

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Затраты на развитие бизнеса	9.295	-
Прочие начисления	3.024	-
Обучение персонала	2.752	2.185
Продажа и списание фиксированных активов	1.810	189
Начисления по договорам недропользования	587	(9.808)
Спонсорская помощь	256	574
Социальная программа	316	315
Списание и обесценение товарно-материальных запасов	201	1.429
Компенсация	-	571
Прочее	3.814	2.681
	<b>22.055</b>	<b>(1.864)</b>

Расходы на развитие бизнеса связаны с потенциальными приобретениями активов по разведке и оценке нефти и газа в Казахстане.

Экспортная таможенная пошлина включает в себя таможенные пошлины на экспорт сырой нефти и таможенные сборы за сопутствующие услуги, такие как оформление деклараций, временное хранение и т.д.

Начисленные обязательства по договорам недропользования в основном включают суммы, оцененные в отношении договорных обязательств на разведку и добычу углеводородов с Ростошинского, Дарьинского и Южно-Гремячинского месторождений. Изменения в приложениях к Соглашениям о недропользовании и изменения в рабочих программах привели к сторнированию обязательств, начисленных в предыдущие периоды в размере 10.698 тысяч долларов США в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года.

## 28. Корпоративный подоходный налог

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12.992	21.348
Налог на доходы нерезидента	424	482
(Доходы) / расходы по отложенному налогу	35.966	(3.021)
Расходы по КПН прошлых лет	467	(1.328)
<b>Итого расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>49.849</b>	<b>17.481</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 28. Корпоративный подоходный налог / продолжение

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

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	25.966	(65.537)
Ставка налога, применимая к правам на недропользование	30%	30%
<b>Ожидаемый налоговый резерв</b>	<b>7.790</b>	<b>(19.661)</b>
Эффект изменения налоговой базы	(194)	(2.423)
Корректировка в отношении текущего корпоративного подоходного налога за предшествующие периоды	467	(1.308)
Эффект (расхода)/дохода облагаемого налогом по иной ставке	1.551	8.219
Процентные расходы по займам, не относимые на вычеты	19.755	22.864
Deferred tax asset not recognised	9.498	3.537
Расходы на развитие бизнеса, не относимые на вычеты	2.787	-
Штрафы, не относимые на вычеты	3.222	(1.343)
Компенсация по газу, не относимая на вычеты	-	36
Курсовая разница	-	2.828
Расходы по социальной программе, не относимые на вычеты	232	-
Технологические потери, не относимые на вычеты	103	-
Расходы на обучение, не относимые на вычеты	100	181
Прочие расходы, не относимые на вычеты	4.538	4.551
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в финансовой отчетности</b>	<b>49.849</b>	<b>17.481</b>

1. Юрисдикции, которые делают существенный вклад в данную статью, включают Республику Казахстан с применимой нормативной ставкой налога в 20% (для деятельности, не связанной с Контрактом), Бельгия с применимой нормативной ставкой налога в 34% и Нидерланды с применимой нормативной ставкой налога в 25%

Эффективная налоговая ставка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила минус 192,0% (2015 год: 26,7%). Если исключить влияния колебаний обменных курсов доллара США к тенге и расходы по процентам, не подлежащим вычету, эффективная налоговая ставка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составит 116,6% (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 8,8%).

Кроме того, на эффективную налоговую ставку повлиял эффект от разницы по доходам и убыткам облагаемым по иной налоговой ставке, которые в основном включают убыток по производным финансовым инструментам, облагаемым налогом по базовой ставке 20%, что увеличило эффективную налоговую ставку на 6,0% за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: снижение на 12,5%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет налоговые убытки в сумме 90.210 тысячи долларов США (31 декабря 2016 года: 71.051 тысячи долларов США), которые могут быть зачтены против будущих налогооблагаемых прибылей компаний, у которых данные убытки возникли, в течение 9 лет с момента формирования (истекут в период 2023-2025 гг.). Актив по отложенному налогу не был признан в отношении данных убытков, так как они не могут быть использованы для взаимозачета против налогооблагаемой прибыли других организаций Группы.

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

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>В тысячах долларов США</b>		
Актив по отложенному налогу	4.960	4.953
<b>Кредиторская задолженность и резервы</b>		
Обязательство по отложенному налогу	(386.555)	(349.228)
Основные средства	-	(1.332)
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>(381.595)</b>	<b>(345.607)</b>
Движение в обязательствах по отсроченному налогу представлено следующим образом:		
В тысячах долларов США	2017 год	2016 год
Сальдо на 1 января	345.607	347.769
Начисление текущего года через прибыли и убытки	35.988	(2.162)
Сальдо на 31 декабря	381.595	345.607

## 29. Производные финансовые инструменты

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 года изменение в справедливой стоимости производных финансовых инструментов представлено следующим образом:

В тысячах долларов США	Derivative financial instruments	
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>краткосрочные</b>	<b>54.095</b>
	<b>долгосрочные</b>	<b>43.005</b>
Прибыль/убыток от продажи договора хеджирования		(27.198)
Убыток по производным финансовым инструментам		(63.244)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>краткосрочные</b>	<b>6.658</b>
	<b>долгосрочные</b>	<b>-</b>
Прибыль/убыток от продажи договора хеджирования		(6.658)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>краткосрочные</b>	<b>-</b>
	<b>долгосрочные</b>	<b>-</b>

В соответствии со своей политикой хеджирования, 3 марта 2014 года ТОО «Жаикмунай» заключило долгосрочный договор хеджирования с нулевой разовой комиссией, покрывающий продажи нефти в размере 7.500 баррелей в день или в совокупности 5.482.500 баррелей на срок до 29 февраля 2016 года, который был продан до истечения срока действия за 92.256 тысяч долларов США 14 декабря 2015 года.

14 декабря 2015 года, ТОО «Жаикмунай» заключил новый долгосрочный договор хеджирования на сумму 92.000 тысячи долларов США, покрывающий продажи нефти в размере 14.674 баррелей в день для первого расчетного периода и 15.000 баррелей в день для последующих расчетных периодов в общем количестве 10.950.000 баррелей до 14 декабря 2017 года. Контрагентом по договору хеджирования является «VTB Capital plc». На основании договора хеджирования ТОО «Жаикмунай» купил пут опцион, который защищает его от любого падения цен на нефть ниже 49,16 долларов США за баррель.

Убытки и доходы по договору хеджирования, которые не отвечают требованиям учета хеджирования, признаются непосредственно в прибылях и убытках.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и детали их оценки приведены в Примечании 33.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 30. Операции со связанными сторонами

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность и авансы выданные связанным сторонам, представленным организациями, контролируруемыми акционерами с существенным влиянием на Группу, представлена следующим образом:

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные</b>		
ЗАО «КазСтройСервис»	7.573	18.063

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года кредиторская задолженность связанных сторон, представленных организациями, контролируруемыми акционерами с существенным влиянием на Группу, представлена следующим образом:

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>		
ЗАО «КазСтройСервис»	10.063	6.291

During the years ended 31 December 2017 and 2016 the Group had the following transactions with related parties represented by entities controlled by shareholders with significant influence over the Group:

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	2016 года
<b>Закупки</b>		
ЗАО «КазСтройСервис»	50.350	40.746
<b>Вознаграждение за управленческие и консультационные услуги</b>		
Cervus Business Services	948	1.341
WWEV Advocaten VOF	5	7

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

Подрядчик является аффилированным лицом Mayfair Investments B.V., который по состоянию на 31 декабря 2017 года владел примерно 25,7% простых акций Nostrum Oil & Gas PLC.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года услуги за управление и консультационные услуги были оказаны в соответствии с договорами об аренде бизнес-центра и консультационных услугах, подписанными членами Группы и Cervus Business Services BVBA и WWEV Advocaten VOF. Начиная с апреля 2017 года данные компании прекратили считаться связанными сторонами в соответствии с определениями МСФО (IAS) 24.

Вознаграждения ключевого управленческого персонала (представленные краткосрочными выплатами сотрудникам) составили 3.891 тысяча долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 4.742 тысячи долларов США). Выплаты ключевому управленческому персоналу в рамках программы опционов на акции сотрудникам составили 1.008 тысяч долларов США в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года выплат по опционам не производилось).

## 31. Вознаграждение за аудит и неаудиторские услуги

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 года, вознаграждения за аудит и неаудиторские услуги составили:

В тысячах долларов США	2017 год	2016 год
Аудит финансовой отчетности	312	309
<b>Итого услуги аудита</b>	<b>312</b>	<b>309</b>
Услуги по предоставлению заключения в отношении финансовой информации, относящиеся к аудиту	155	149
Прочие неаудиторские услуги	250	-
Итого неаудиторские услуги	-	19
<b>Итого неаудиторские услуги</b>	<b>405</b>	<b>168</b>
<b>Итого</b>	<b>717</b>	<b>477</b>

Вознаграждения за аудит, представленные в таблице выше, включают в себя вознаграждение за аудит Материнской компании на сумму 10 тысяч долларов США.

## 32. Условные и договорные обязательства

### Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2017 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

### Ликвидация скважин и восстановление участка (вывод из эксплуатации)

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

### Вопросы охраны окружающей среды

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

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

### Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2017 года у Группы имелись инвестиционные обязательства в сумме 139.462 тысяч долларов США (31 декабря 2016 года: 96.990 тысячи долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Группы по разведочным работам и освоению нефтяного месторождения.

### Операционная аренда

В 2010 году Группа заключила несколько договоров аренды на аренду 650 железнодорожных вагон-цистерн для транспортировки углеводородных продуктов сроком на семь лет по цене 6.989 Тенге (эквивалент 47 долларов США) в сутки за один вагон. Договора аренды могут быть преждевременно прекращены либо по взаимному согласию сторон, либо в одностороннем порядке, если другая сторона не выполнит свои обязательства по договору.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 32. Условные и договорные обязательства / продолжение

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

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Не позднее одного года	7.019	9.589
Позднее одного года и не позднее пяти лет	14.057	28.795

Платежи за аренду железнодорожных вагон-цистерн за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 7.394 тысяч долларов США (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 12.285 тысяч долларов США).

#### Обязательства социального характера и обязательства по обучению

В соответствии с требованиями Контракта (дополненный, в частности, Дополнительным соглашением №14), Группа обязана:

- израсходовать 300 тысяч долларов США в год на финансирование социальной инфраструктуры;
- начислять один процент в год на фактические инвестиции по Чинаревскому месторождению в целях обучения граждан Казахстана; и
- придерживаться графика расходов на образование, который продолжается до 2020 года включительно.

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

Подлежащие исполнению обязательства в соответствии с действующим контрактом на разведку и добычу углеводородов на Ростошинском месторождении (в редакции от 26 декабря 2016 года) требуют от недропользователя:

- расходовать 1.000 тысяч долларов США на финансирование развития города Астана;
- возместить исторические затраты в размере 383 тысяч долларов США Государству после начала этапа добычи;
- финансировать расходы на ликвидацию в размере 96 тысяч долларов США; и
- расходовать 1.250 тысяч долларов США на финансирование социальной инфраструктуры.

Подлежащие исполнению обязательства в соответствии с действующим контрактом на разведку и добычу углеводородов Дарьинского месторождения (после выпуска редакции от 26 декабря 2016 года) требуют от недропользователя:

- инвестировать не менее 19.413 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- финансировать расходы на ликвидацию в размере 112 тысяч долларов США.

Подлежащие исполнению обязательства в соответствии с действующим контрактом на разведку и добычу углеводородов Южно-Гремячинском месторождении (после выпуска редакции от 26 декабря 2016 года) требуют от недропользователя:

- инвестировать не менее 26.142 тысяч долларов США на разведку месторождения в течение периода разведки;
- финансировать расходы на ликвидацию в размере 183 тысяч долларов США.

#### Продажи нефти на внутреннем рынке

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

### 33. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, задолженность перед Правительством Казахстана, торговую кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные обязательства. Основная цель данных финансовых обязательств заключается в привлечении финансирования для разработки месторождения нефти и газового конденсата «Чинаревское» и финансирования ее деятельности. Финансовые активы Группы включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, долгосрочные инвестиции, краткосрочные инвестиции и денежные средства и их эквиваленты.

Основные риски, которые возникают по финансовым инструментам Группы, включают риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Руководство Группы рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков, которые приведены ниже.

#### Риск изменения цен на товары

Группа подвержена риску колебаний цен на сырую нефть, которая выражается в долларах США на международных рынках. Группа готовит годовые бюджеты и периодические прогнозы, включающие анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на сырую нефть в будущем.

#### Риск изменения процентных ставок

Группа не подвержена риску изменения процентных ставок в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 года, так как по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы отсутствовали финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой.

## Валютный риск

Так как значительная часть сделок Группы выражена в тенге, на отчёт Группы о финансовом положении может оказать существенное влияние изменения в обменных курсах доллара США к тенге. Группа уменьшает эффект структурного валютного риска с помощью заимствований в долларах США и выражая продажи в долларах США.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменение обменного курса тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>2017</b>		
Тыс. долларов США	+ 20,00%	4.288
Тыс. долларов США	- 20,00%	(4.288)
<b>2016</b>		
Тыс. долларов США	+ 60,00%	1.523
Тыс. долларов США	- 20,00%	(508)

Активы и обязательства Группы, выраженные в иностранных валютах, были представлены следующим образом:

На 31 декабря 2017 года	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	17.350	23	2.727	364	20.464
Торговая дебиторская задолженность	9.228	-	-	-	9.228
Торговая кредиторская задолженность	(27.153)	(1.098)	(5.394)	(348)	(33.993)
Прочие краткосрочные обязательства	(20.864)	(379)	(519)	(2.095)	(23.857)
	<b>(21.439)</b>	<b>(1.454)</b>	<b>(3.186)</b>	<b>(2.079)</b>	<b>(28.158)</b>

На 31 декабря 2016 года	Тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	17.223	212	5.368	795	23.598
Торговая дебиторская задолженность	11.540	-	1.668	-	13.208
Торговая кредиторская задолженность	(22.315)	(1.347)	(7.471)	(342)	(31.475)
Прочие краткосрочные обязательства	(8.986)	(241)	(1.100)	(1.432)	(11.759)
	<b>(2.538)</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(1.535)</b>	<b>(979)</b>	<b>(6.428)</b>

## Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Группа столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, близкой к его справедливой стоимости.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Этот инструмент позволяет выбирать тестовые сценарии с суровыми стрессовыми условиями. В целях обеспечения нужного уровня ликвидности был установлен минимальный остаток денежных средств в качестве запасных ликвидных активов. Целью Группы является поддержка баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования облигаций, займов, хеджирования, экспортного финансирования и финансовой аренды.

Политика Группы заключается в том, что до тех пор, пока инвестиционная программа действует: а) не более 25% займов должны подлежать погашению в течение следующих двенадцати месяцев и б) минимальный остаток в сумме 50 миллионов долларов США должен поддерживаться на балансе, с учетом оплаты или рефинансирования любого долга, подлежащего погашению в течение следующих двенадцати месяцев.

Общая сумма долга Группы, подлежащая погашению, состоит из трех облигаций: 169 миллионов долларов США, выпущенные в 2012 и подлежащие погашению в 2019 году, 184 миллионов долларов США, выпущенные в 2014 году и подлежащие погашению в 2019 году и 725 миллионов долларов США, выпущенные в 2017 году и подлежащие погашению в 2022 году. Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности, и пришла к выводу, что он является низким.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 33. Цели и политика управления финансовыми рисками / продолжение

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

На 31 декабря 2017 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	-	20.482	61.445	1.297.688	1.900	<b>1.381.515</b>
Торговая кредиторская задолженность	43.593	-	13.262	-	-	<b>56.855</b>
Прочие краткосрочные обязательства	17.274	-	-	-	-	<b>17.274</b>
Задолженность перед Правительством Казахстана	-	258	773	4.124	8.505	<b>13.660</b>
	<b>60.867</b>	<b>20.740</b>	<b>75.480</b>	<b>1.301.812</b>	<b>10.405</b>	<b>1.469.304</b>

На 31 декабря 2016 года	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы	-	16.499	49.225	1.063.544	2.039	1.131.307
Торговая кредиторская задолженность	34.959	-	8.361	-	-	43.320
Прочие краткосрочные обязательства	18.344	-	-	-	-	18.344
Задолженность перед Правительством Казахстана	-	258	773	4.124	9.536	14.691
	<b>53.303</b>	<b>16.757</b>	<b>58.359</b>	<b>1.067.668</b>	<b>11.575</b>	<b>1.207.662</b>

#### Кредитный риск

Финансовые инструменты, которые могут подвергать Группу кредитному риску, в основном состоят из производных финансовых инструментов, дебиторской задолженности и денежных средств в банках. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого финансового актива. Группа оценивает максимальную подверженность риску как сумму торговой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов и производных финансовых инструментов.

Группа размещает свою наличность в тенге в ДБ АО «Сбербанк», который имеет кредитный рейтинг ВаЗ (негативный), присвоенный рейтинговым агентством Moody's и ING, который имеет кредитный рейтинг АаЗ (стабильный), присвоенные рейтинговым агентством Moody's на 31 декабря 2017 года. Группа не выдает гарантии по обязательствам прочих сторон.

Группа реализует свои товары и производит предоплаты только надёжным кредитоспособным третьим сторонам. Кроме того, Группа на постоянной основе осуществляет контроль над сальдо дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения у Группы безнадежной дебиторской задолженности, а также невозмещаемых авансовых платежей является незначительным, следовательно, риск неуплаты является низким.

Кредитный риск покупателей контролируется каждым бизнес подразделением, на которое распространяется установленная политика Группы, процедуры и контроль, относящийся к управлению кредитными рисками покупателей. Кредитное качество покупателя оценивается в обширной карточке оценки рейтинга. Суммы торговой дебиторской задолженности проверяются на постоянной основе.

Анализ обесценения проводится на каждую отчётную дату на индивидуальной основе для основных покупателей. Максимальная подверженность кредитному риску на отчётную дату состоит из балансовой стоимости каждого класса финансовых активов. Группа не имеет залогов в качестве обеспечения. Группы оценивает риск концентрации, относящийся к торговой дебиторской задолженности, как низкий, поскольку ее покупатели расположены в нескольких юрисдикциях и индустриях и оперируют в значительной степени независимых рынках.

## Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

В тысячах долларов США	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые инструменты	-	6.658	-	6.658
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизируемой стоимости</b>				
Процентные займы	(1.087.068)	(957.874)	(1.141.803)	(955.924)
Обязательства по финансовой аренде	(810)	(1.178)	(1.267)	(1.799)
<b>Итого</b>	<b>(1.087.878)</b>	<b>(952.394)</b>	<b>(1.143.070)</b>	<b>(951.065)</b>

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, представляет собой сумму, на которую может быть обмен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Справедливая стоимость котировальных облигаций основана на котировках цен по состоянию на отчетную дату и соответственно была классифицирована как Уровень 1 в иерархии источников справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов классифицирована как Уровень 3 в иерархии источников справедливой стоимости и рассчитана с применением модели Блэка-Шоулза (Black-Scholes) на основе фьючерсов на нефть марки Brent, торгуемых на ICE (Межконтинентальной бирже), с соответствующими датами истечения сроков от текущей даты отчетности по декабрь 2017 года.

Следующая таблица отражает спектр вводных данных в зависимости от сроков истечения, которые были использованы в модели расчетов справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2016 года
Стоимость фьючерса на отчетную дату (доллары США)	56.82-58.84
Ожидаемая волатильность (%)	27,33
Безрисковая процентная ставка (%)	0,84
Сроки истечения действия (месяц)	1-11

Ожидаемая подверженность колебаниям отражает допущение того, что историческая подверженность колебаниям является характерной для будущих трендов, что также не обязательно означает что это будет фактическим результатом.

Движения по производным финансовым инструментам раскрыто в Примечании 29.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 года не было переводов между уровнями в иерархии источников справедливой стоимости по финансовым инструментам Группы.

## Управление капиталом

Капитал включает в себя конвертируемые привилегированные акции, эмиссионный доход и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на собственников материнской компании. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация выгоды для акционеров.

Для достижения данной цели управление капиталом среди прочего должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает кредиторам право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. В текущем периоде договорные условия по облигациям не нарушались.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или увеличивать акционерный капитал. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

## 33. Цели и политика управления финансовыми рисками / продолжение

В тысячах долларов США	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016
Процентные займы	<b>1.087.878</b>	959.052
За вычетом денежных средств, денежных средств, ограниченных в использовании и краткосрочных и долгосрочных депозитов	<b>(133.614)</b>	(107.115)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>954.264</b>	851.937
Капитал	<b>669.553</b>	691.812
<b>Итого капитал</b>	<b>669.553</b>	691.812
<b>Капитал и чистая задолженность</b>	<b>1.623.817</b>	1.543.749
<b>Коэффициент платежеспособности</b>	<b>59%</b>	55%

Изменений в целях, политике или процессах управления капиталом в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 года не было.

## 34. События после отчетной даты

### Производный финансовый инструмент

4 января 2018 года, Группа заключила договор хеджирования равняющийся объемам производства в 9.000 баррелей в день. Договор по хеджированию является колларом с нулевой стоимостью с минимальной ценой в 60 долларов США за баррель. Группа покрыла стоимость минимальной цены путем пролажи нескольких колл-опционов с различными ценами реализации на каждый квартал: 1 квартал: 67,5 долларов США за баррель, 2 квартал: 64,1 долларов США за баррель, 3 квартал: 64,1 долларов США за баррель, 4 квартал: 64,1 долларов США за баррель. Сумма отданного верхнего лимита была ограничена путем покупки нескольких колл-опционов с различными ценами реализации на каждый квартал: 1 квартал: 71,5 долларов США за баррель, 2 квартал: 69,1 долларов США за баррель, 3 квартал: 69,6 долларов США за баррель, 4 квартал: 69,6 долларов США за баррель. Никаких предварительных затрат не было понесено Группой в рамках договора по хеджированию. Срок договора хеджирования истекает 31 декабря 2018 года и взаиморасчеты осуществляются на квартально основе.

### Уведомления по Облигациям 2012 и 2014 года

18 января 2018 года ТОО «Жаикмунай» выдало условные уведомления вызовов по всем непогашенным нотам «Примечания к Облигациям» и «Облигациям» 2014 года, принадлежащим другим лицам, кроме Nostrum Oil & Gas PLC и его дочерних компаний. Облигации 2012 года были вызваны по цене 101,78125% плюс начисленные проценты, а Облигации 2014 года были вызваны по цене 100,00% плюс начисленные проценты.

16 февраля 2018 года ТОО «Жаикмунай» объявило, что условия для уведомлений о вызовах были удовлетворены выпуском Облигации 2018 года Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (см. ниже). Таким образом, с 17 февраля 2018 года («Дата вызова») непогашенные облигации 2014 года, принадлежащие другим лицам, кроме Nostrum Oil & Gas PLC и его дочерних компаний, были приобретены у держателей облигаций компанией Nostrum Oil & Gas Finance B.V.

### Облигации 2018 года

16 февраля 2018 года, компания Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (далее "Эмитент Облигаций 2018 года") выпустила облигации на сумму 400.000 тыс. долл. США ("Облигации 2018 года").

По Облигациям 2018 года будут начисляться проценты в размере 7,00% годовых, с оплатой 16 февраля и 16 августа каждого года.

Облигации 2018 года совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2018 года») на старшей основе ТОО «Жаикмунай», Nostrum Oil & Gas PLC, Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. и Nostrum Oil & Gas B.V. («Гаранты 2018 года»). Облигации 2018 года относятся к старшим обязательствам Эмитента 2018 года и Гаранта 2018 года и ранжируются поровну со всеми другими старшими задолженностями Эмитента 2018 года и Гаранта 2018 года.

Выпуск Облигаций 2018 года использовался в основном для финансирования тендерного предложения и приглашения на согласование, как описано выше.

Условные обязательства, включенные в Облигации 2018 года, соответствуют условных обязательствам Облигаций 2012, Облигаций 2014 и Облигаций 2017.

# Финансовая отчетность материнской компании

## Содержание

Отчет о финансовом положении материнской компании	160
Отчет о движении денежных средств материнской компании	161
Отчет об изменениях в капитале материнской компании	162
Примечания к финансовой отчетности материнской компании	163
1. Общая информация	163
2. Основа подготовки	164
3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	164
4. Существенные аспекты учетной политики	164
5. Инвестиции в дочерние предприятия	167
6. Дебиторская задолженность по связанным сторонам	167
7. Денежные средства и их эквиваленты	167
8. Акционерный капитал	167
9. Кредиторская задолженность по связанным сторонам	167
10. Вознаграждение аудитора	167
11. Вознаграждение директоров	167
12. Долгосрочная программа поощрения	168
13. Сделки со связанными сторонами	169
14. Цели и политика управления финансовыми рисками	169
15. События после отчетного периода	169

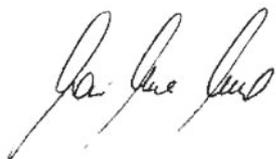
# Отчет о финансовом положении материнской компании

В тысячах долларов США	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Инвестиции в дочерние компании	5	<b>106.222</b>	106.222
		<b>106.222</b>	106.222
<b>Текущие активы</b>			
Авансы выданные		<b>23</b>	23
Дебиторская задолженность по связанным сторонам	6	<b>26.633</b>	27.659
Денежные средства и их эквиваленты	7	<b>88</b>	761
		<b>26.744</b>	28.443
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>132.966</b>	134.665
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Акционерный капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал выпущенный	8	<b>3.203</b>	3.203
Нераспределенная прибыль		<b>105.262</b>	105.266
		<b>108.465</b>	108.469
<b>Текущие обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность		<b>124</b>	243
Кредиторская задолженность по связанным сторонам	9	<b>23.817</b>	25.331
Начисленные обязательства		<b>560</b>	622
		<b>24.501</b>	26.196
<b>ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>132.966</b>	134.665

В соответствии с допущением раздела 408(3) Закона о компаниях 2006, отчет о прибылях и убытках Компании не представлен в настоящей финансовой отчетности.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года Компания признала убыток в размере 4 тысяч долларов США, (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: прибыль в размере 1.456 тысяч долларов США). В течение отчетного периода у Компании не было транзакций, оказывающих влияние на отчет о прочем совокупном доходе.

Финансовая отчетность компании Nostrum Oil & Gas PLC, регистрационный номер 8717287, была утверждена Советом Директоров. Подписали от имени совета директоров:



**Кай-Уве Кессель**  
Директор Nostrum Oil & Gas PLC



**Том Ричардсон**  
Директор Nostrum Oil & Gas PLC

# Отчет о движении денежных средств материнской компании

В тысячах долларов США	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 года	2016 года
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>			
Прибыль до налогообложения		11	1.456
<i>Корректировки на:</i>			
(Положительную)/отрицательную курсовую разницу по инвестиционной и финансовой деятельности		(77)	39
Начисленные расходы		(63)	(352)
Доход от инвестиционной деятельности		-	(1.400)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>(129)</b>	<b>(257)</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменения в дебиторской задолженности по связанным сторонам		(493)	(240)
Изменения в торговой кредиторской задолженности		(118)	73
Изменения в прочих текущих обязательствах		5	(5)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(735)</b>	<b>(429)</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(15)	-
<b>Чистый денежный поток в результате операционной деятельности</b>		<b>(750)</b>	<b>(429)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение дочерних организаций		-	(222)
Дивиденды полученные		-	400
<b>Чистый денежный поток в результате инвестиционной деятельности</b>		<b>-</b>	<b>178</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
<b>Чистый денежный поток в результате финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		77	(39)
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(673)</b>	<b>(290)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	7	<b>761</b>	1.052
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	7	<b>88</b>	761

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 163–169 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

## Отчет об изменениях в капитале материнской компании

В тысячах долларов США	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
<b>На 1 января 2016 года</b>		<b>3.203</b>	<b>103.810</b>	<b>107.013</b>
Прибыль за год		-	1.456	1.456
<b>Итого совокупного дохода за год</b>		-	<b>1.456</b>	<b>1.456</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		<b>3.203</b>	<b>105.266</b>	<b>108.469</b>
Убыток за год		-	(4)	(4)
<b>Итого совокупного расхода за год</b>		-	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		<b>3.203</b>	<b>105.262</b>	<b>108.465</b>

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 163–169 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

# Примечания к финансовой отчетности материнской компании

## 1. Общая информация

Nostrum Oil & Gas PLC («Компания») является публичной компанией с ограниченной ответственностью, учрежденной 3 октября 2013 года в соответствии с Законом о Компаниях 2006 года и зарегистрированной в Англии и Уэльсе под номером 8717287. Компания Nostrum Oil & Gas PLC зарегистрирована по адресу: 4 этаж, ул. Гросвенор 53-54, Лондон, Великобритания, W1K 3HU.

Дочерние предприятия Компании на 31 декабря 2017 года и доли владения в их капиталах представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	Форма капитала	Доля участия, %
<b>Прямые дочерние предприятия:</b>			
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	Gustav Mahlerplein 23B 1082MS Амстердам Нидерланды	Доли участников	100
Nostrum Oil & Gas BV	Gustav Mahlerplein 23B 1082MS Амстердам Нидерланды	Обыкновенные акции	100
Nostrum Oil & Gas Finance B.V.	Gustav Mahlerplein 23B 1082MS Амстердам Нидерланды	Обыкновенные акции	100
<b>Indirect subsidiary undertakings:</b>			
ТОО «Nostrum Associated Investments»	ул. Карева 43/1 090000 Уральск Республика Казахстан	Доли участия	100
ООО «Нострум эндпи сервисиз»	Литейный проспект, 26А 191028 Санкт-Петербург Российская Федерация	Доли участия	100
Nostrum Oil & Gas UK Ltd.	20 Eastbourne Terrace Лондон W2 6LA Великобритания	Обыкновенные акции	100
ТОО "Nostrum Services Central Asia" <sup>1</sup>	мкр. Аксай За, 75/38 050031 Алматы Республика Казахстан	Доли участия	100
Nostrum Services N.V.	Kunstlaan 56 1000 Брюссель Бельгия	Обыкновенные акции	100
ТОО «Жаикмунай»	ул. Карева 43/1 090000 Уральск Республика Казахстан	Доли участия	100

1. Объединена с Nostrum Services CIS BVBA в течение 2016 года

ООО «Грандстиль» было ликвидировано 6 декабря 2017 года.

Nostrum Oil & Gas PLC и ее дочерние предприятия в дальнейшем именуются «Группа».

В результате реорганизации Компания стала холдинговой компанией Группы через свои непосредственные дочерние предприятия. В примечании 8 дается более подробная информация о реорганизации.

# Примечания к финансовой отчетности материнской компании продолжение

## 2. Основа подготовки

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовлена исходя из принципа непрерывной деятельности и в соответствии с Законом о компаниях в редакции 2006 года и Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), принятыми Европейским Союзом.

Финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости. Финансовая отчетность представлена в долларах США, а все суммы округлены до ближайшего целого, кроме случаев, где указано иное.

### Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывной деятельности. Директора убеждены в том, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения деятельности в обозримом будущем, в течение периода, составляющего не менее 12 месяцев с даты настоящего отчёта. Соответственно, они продолжают придерживаться принципа непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

## 3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учёта, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за предыдущий год.

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компании намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

#### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Не ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств Компании. В целом, Компания также не ожидает существенного влияния МСФО (IFRS) 9 на ее баланс и собственный капитал.

## 4. Существенные аспекты учетной политики

### Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта – это валюта основной экономической среды, в которой функционирует предприятие и, как правило, валюта, в которой выражена основная часть денежных потоков предприятия.

Функциональной валютой Компании является доллар США («Доллар США» или «US\$»).

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются Компанией в функциональной валюте в пересчете по курсу спот на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте пересчитываются с использованием курсов на отчетную дату.

Немонетарные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

### Инвестиции

Инвестиции в дочерние компании учитываются по первоначальной стоимости. Компания проводит оценку инвестиций на предмет обесценения в каждом из случаев, когда произошедшие события или изменения обстоятельств указывают на то, что текущая стоимость инвестиции может оказаться невозмещаемой. При наличии любых признаков обесценения инвестиции, Компания проводит оценку возмещаемой стоимости инвестиции. В тех случаях, когда текущая стоимость инвестиции превышает ее возмещаемую стоимость, инвестиция признается обесцененной и учитывается по возмещаемой стоимости.

## Финансовые активы

### Первоначальное признание и оценка

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

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают инвестиции, займы, денежные средства и дебиторскую задолженность.

### Последующая оценка

#### Дебиторская задолженность

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

Амортизация по эффективной процентной ставке признается в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых доходов. Убытки от обесценения займов признаются в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых расходов, а убытки от обесценения дебиторской задолженности – в прочих операционных расходах или относятся на себестоимость.

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

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают в себя денежные средства в банках.

#### Прекращение признания

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

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

#### Обесценение финансовых активов

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

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

## Примечания к финансовой отчетности материнской компании продолжение

### 4. Существенные аспекты учетной политики / продолжение

#### Финансовые обязательства

##### Первоначальное признание и оценка

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

Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность и начисленные обязательства.

##### Последующая оценка

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

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав отчета о совокупном доходе.

##### Прекращение признания

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

##### Взаимозачёт финансовых инструментов

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

##### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

##### Выплаты, основанные на акциях

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

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

Оценка справедливой стоимости требует выбора наиболее оптимальной модели оценки, используемой при предоставлении долевых инструментов, которая зависит от условий предоставления таких инструментов. Эта оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый срок действия опциона на акции, волатильность и доходности распределения, а также предполагает определенные допущения о них. Допущения и модели, используемые для оценки справедливой стоимости выплат долевыми инструментами, раскрыты в Примечании 12.

## 5. Инвестиции в дочерние предприятия

Инвестиции Компании на 31 декабря 2017 года состояли из:

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.	<b>106.000.000</b>	106.000.000
Nostrum Oil & Gas BV	<b>222.271</b>	222.271
	<b>106.222.271</b>	106.222.271

## 6. Дебиторская задолженность по связанным сторонам

На 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по связанным сторонам была представлена дебиторской задолженностью от Nostrum employee benefit trust на сумму 23.812 тысяч долларов США. (2016: 25.331 тысяча долларов США), а также дебиторской задолженностью от Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. на сумму 2.821 тысяч долларов США (2016: 2.328 тысяч долларов США).

## 7. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах долларов США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в долларах США	<b>16</b>	102
Текущие счета в евро	<b>54</b>	575
Текущие счета в фунтах стерлингов	<b>18</b>	84
	<b>88</b>	761

## 8. Акционерный капитал

Nostrum Oil & Gas PLC стала новой холдинговой компанией для бизнеса Nostrum Oil & Gas LP на основании постановления, принятого партнерами с ограниченной ответственностью от 17 июня 2014 года, и последовавшей реорганизации Группы, описанной в указанном постановлении.

### Акционерный капитал Nostrum Oil & Gas PLC

По состоянию на 31 декабря 2017 года доли владения в Материнской компании состоят из простых акций, которые включены в листинг Лондонской Фондовой Биржи, эти акции были выпущены и полностью оплачены. На 1 января 2014 года Материнская компания имела акции с преимущественным правом на покупку и привилегированные акции, подлежащие выкупу, аннулирование которых состоялось 7 августа 2014 года.

Акции с преимущественным правом на покупку и привилегированные акции, подлежащие выкупу, имели номинальную стоимость в размере 1 английского фунта стерлингов, простые акции имеют номинальную стоимость в 0,01 английского фунта стерлингов.

## 9. Кредиторская задолженность по связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2017 года суммы, подлежащие уплате связанным сторонам включают в себя 23.817 тысячу долларов США, представленные обязательствами перед дочерней компанией Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. в отношении Nostrum employee benefit trust (2015 год: 25.331 тысячи долларов США).

## 10. Вознаграждение аудитора

Вознаграждение Аудитора за текущий период составило 10 тысяч долларов США (2016 год: 10 тысяч долларов США).

## 11. Вознаграждение директоров

Директора Компании являются также директорами Группы. Совокупное вознаграждение выплаченное исполнительным директорам или полученное ими в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2017 года составило 1.824 тысячи долларов США, (2016: 2.583 тысячи долларов США), которые были выплачены другими компаниями Группы. Помимо этого, 771 тысяча долларов США (2015 год: 650 тысяч долларов США) были выплачены Компанией независимым директорам. Директора не считают целесообразным распределять данную сумму между их услугами в качестве директоров Компании и Группы.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года Компания привлекла в среднем 6 директоров по договорам оказания услуг (2016: 6 директоров).

Полная информация о вознаграждениях индивидуальных директоров приведена в отчете вознаграждения директоров на страницах 86–95 годового отчета.

## Примечания к финансовой отчетности материнской компании продолжение

### 12. Долгосрочная программа поощрения

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

Сотрудники (в том числе руководители высшего звена и исполнительные директора) членов Группы или связанные с ними лица могут получить вознаграждение, которое является «опционом номинальной стоимости» на определенное количество обыкновенных акций в капитале Компании. Опцион имеет цену исполнения 1 пенс за акцию (но у Компании есть право отказаться от этого до осуществления). Кроме того, в соответствии с Правилами LTIP Компания имеет право произвести расчёт по вознаграждениям не только путем передачи акций, но и, например, путем денежных расчетов. Как правило, вознаграждения классифицируются как вознаграждения долевыми инструментами. Однако в некоторых юрисдикциях из-за требований законодательства Компания не может производить расчёты по вознаграждениям кроме как путем перечисления денежных средств, и в этом случае вознаграждения классифицируются как операции, урегулированные денежными средствами, и учитываются так же, как и права на повышение стоимости акций.

Права на вознаграждение обычно переходят к держателю и становятся исполняемыми, начиная с третьей годовщины предоставления или через два года с даты, в которую Компания устанавливает, что условие результативности удовлетворено, но только при условии непрерывности работы сотрудника и только в той степени, в которой достигнут показатель результативности, до конца срока по договору. Основанный на договоре срок по опционам на акции составляет десять лет.

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

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

В следующей таблице представлены изменения в количестве опционов в течение 2017 года:

	Вознаграждения долевыми инструментами	Вознаграждения в денежной форме	Итого вознаграждений
<b>Всего в обращении на 31 декабря 2016 года</b>	-	-	-
Предоставленные опционы	1.139.146	69.697	<b>1.208.843</b>
Потерявшие силу опционы	(5.721)	-	<b>(5.721)</b>
Истекшие опционы	(11.838)	-	<b>(11.838)</b>
<b>Всего в обращении на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1.121.587</b>	<b>69.697</b>	<b>1.191.284</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года не было опционов на акции, по которым был переход прав в соответствии с наилучшей оценкой руководства.

Справедливая стоимость опционов на акции на дату предоставления 10 октября 2017 года составляла 4,8 долл. США за акцию, а на дату предоставления 11 декабря 2017 года - 3,9 долл. США за акцию. Триномиальная сеточная модель оценки Халл-Уайт была использована для оценки опционов на акции. В следующей таблице перечислены исходные данные, использованные для оценки опционов на дату предоставления:

	10 октября 2017 года	11 декабря 2017 года
Цена на отчетную дату (долл.США)	5,3	4,4
Норма распределения прибыли (%)	0%	0%
Ожидаемая волатильность (%)	40,8%	41,9%
Безрисковая процентная ставка (%)	1,36%	1,20%
Ожидаемый срок обращения (лет)	10	10
Оборачиваемость опционов (%)	10%	10%
Ценовой триггер	2,0	2,0

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

### 13. Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны Компании включают в себя прямые и косвенные дочерние предприятия Компании и их высший руководящий состав, а также прочие структуры, руководство которыми или существенное влияние на которые оказывает высший руководящий состав.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, на основании соглашения между Компанией и ее прямым дочерним предприятием Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., компания Nostrum Oil & Gas PLC получила доход в размере 2.786 тысяч долларов США (2016 год: 2.624 тысячи долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2017 года, дебиторская задолженность по связанным сторонам включает в себя 23.817 тысяч долларов США от Nostrum employee benefit trust (2016 год: 25.331 тысяч долларов США) и 1.821 тысяч долларов США от Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. (2016 год: 1.327 тысяч долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2017 года, обязательства перед связанными сторонами включают в себя 23.817 тысяч долларов США перед Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. (2016 год: 25.331 тысяч долларов США).

### 14. Цели и политика управления финансовыми рисками

Финансовые активы Компании включают дебиторскую задолженность от участников и денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также начисленные обязательства.

Основные риски, которые возникают по финансовым инструментам Компании, включают валютный риск и кредитный риск. Руководство Компании рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков, которые приведены ниже.

#### Валютный риск

Так как значительная часть сделок большинства компаний осуществляются в долларах США, влияние изменения курсовых разниц валют на отчёт Компании о финансовом положении не существенно.

#### Кредитный риск

Финансовые инструменты, которые могут подвергать Компанию кредитному риску, в основном состоят из дебиторской задолженности и денежных средств в банках. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого финансового актива. Компания оценивает максимальную подверженность риску как сумму дебиторской задолженности от участников и денежных средств и их эквивалентов.

Компания размещает свою наличность в долларах США и Евро в банке ING, который имеет кредитный рейтинг P1 (повышенная средняя категория), присвоенный рейтинговым агентством Moody's на 31 декабря 2017 года. Компания не выдает гарантии по обязательствам прочих сторон.

Дебиторская задолженность представляет собой задолженность компаний Группы, следовательно, риск неуплаты является низким.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании не отличается значительно от их справедливой стоимости из-за краткосрочности этих инструментов.

#### Управление капиталом

Капитал включает в себя выпущенный капитал и все прочие фонды в составе капитала, принадлежащие на собственников Компании. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является максимизация выгоды для акционеров.

### 15. События после отчетного периода

Между отчетной датой и датой публикации значительных событий не было.

# Информация для инвесторов

## **Контактные данные для инвестора**

Отношения с инвесторами  
ir@nog.co.uk  
Тел.: +44 20 3740 7430

## **Головной офис**

Nostrum Oil & Gas PLC  
Gustav Mahlerplein 23 B  
1082 MS Amsterdam  
Нидерланды

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

## **Зарегистрированный офис**

Nostrum Oil & Gas PLC  
9-й этаж  
20 Eastbourne Terrace  
London W2 6LG  
Великобритания

Тел.: +44 20 3740 7430

Регистрационный номер: 8717287  
Страна регистрации: Англия и Уэльс

## **Zhaikmunai LLP**

### **Зарегистрированный офис**

Zhaikmunai LLP  
Ул. Александра Карев 43/1  
Уральск 090000  
Казахстан

Тел.: +7 7112 933900  
Факс: +7 7112 933901

## **Представительство в г.Астана**

Zhaikmunai LLP  
Ул. Мариам Жагоркызы 17  
Астана 020000  
Казахстан

## **Аудитор**

Ernst & Young LLP  
Лондон  
Великобритания

## **Регистратор**

Link Asset Services  
The Registry  
34 Beckenham Road  
Beckenham  
Kent BR3 4TU  
Великобритания

Тел.: 0871 664 0300  
Тел.: +44 20 8639 3399

## **Веб сайт и электронные средства связи**

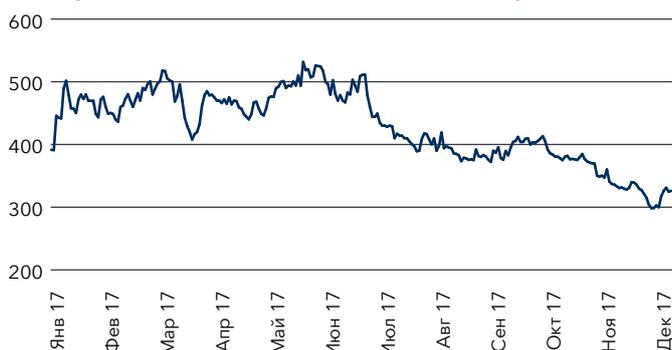
На веб-сайте Nostrum вы можете найти информацию о деятельности нашей Компании, в том числе и регуляторной, а также подписаться на нашу рассылку, которая позволит вам быть в курсе самых последних обновлений и самой свежей информации. Дополнительная информация доступна на нашем веб-сайте [www.nog.co.uk](http://www.nog.co.uk)

Кроме того, для снижения воздействия на окружающую среду, мы рекомендуем всем акционерам выбрать получение корреспонденции для акционеров, в том числе годовые отчеты и уведомления о собраниях, в электронном виде.

### **Информация о цене на акции**

Биржа	Лондонская фондовая биржа
Тикер	NOG.LN
Код Рейтер	NOGN.L
Код ISIN	GB00BGP6Q951

## **История изменения цены акций (GB p)**



Цена на акции NOG (после листинга)

Капитализация - взвешенный индекс FTSE 350 компаний разведки и добычи

Доход на акцию: (0,13)долл. США/ акция

Балансовая стоимость на акцию: 3,4 долл. США/ акция

### **Финансовый календарь на 2018 г.**

1 квартал 2018 г.	Обновление операционной информации	30 апреля 2018 года
1 квартал 2018 г.	Финансовые результаты	22 мая 2018 года
1-е полугодие 2018 года	Обновление операционной информации	31 июля 2018 года
1-е полугодие 2018 года	Финансовые результаты	21 августа 2018 года
3-й квартал 2018 года	Обновление операционной информации	30 октября 2018 года
3-й квартал 2018 года	Финансовые результаты	20 ноября 2018 года

## Долевое финансирование

Источники финансирования активов	Дата	Сумма	Ведущий организатор
Первичное размещение акций	Март 2008 года	100 млн. долл. США	ING Bank NB
Вторичное размещение акций	Сентябрь 2009 года	300 млн. долл. США	ING Bank NV Mirabaud Securities Renaissance Securities

## Заемные средства

Текущие нерелизванные облигации Nostrum Oil & Gas PLC представлены в следующей таблице:

Погашение	Срок погашения	Валюта	Сумма ( млн.)	Номинальный процентный доход по облигации	Листинг		RegS	Правило 144A
февраль 2014 года	февраль 2019 года	долл. США	400	6,375%	Дублин / Алма-Ата	Комитет по присвоению ценным бумагам стандартных номеров и кодов	N64884AA2	66978CAA0
						Международный идентификационный код ценной бумаги	USN64884AA29	US66978CAA09
						Общий код	103302323	103302307
ноябрь 2012 года	ноябрь 2019 года	долл. США	560	7,125%	Дублин / Алма-Ата	Комитет по присвоению ценным бумагам стандартных номеров и кодов	N97716AA7	98953VAA0
						Международный идентификационный код ценной бумаги	USN97716AA72	US98953VAA08
						Общий код	085313177	085259776
Июль 2017	Июль 2022	долл. США	725	8,000%	Дублин	Комитет по присвоению ценным бумагам стандартных номеров и кодов	N64884AB0	66978CAB8
						Международный идентификационный код ценной бумаги	USN64884AB02	US66978CAB81
						Общий код	16453439	164534073
февраль 2018 года	февраль 2025 года	долл. США	400	7,000%	Дублин	Комитет по присвоению ценным бумагам стандартных номеров и кодов	N64884AD6	66978CAC6
						Международный идентификационный код ценной бумаги	USN64884AD67	US66978CAC64
						Общий код	176959886	176959878

Для справки по некоторым условиям, связанных с акциями 2012, 2014, 2017 и 2018 года выпуска, пожалуйста, обратитесь к консолидированной финансовой отчетности.

### Информация о доходности облигаций

Февраль 2019 г.

**Выпуск облигации со ставкой 6,375%**

Цена облигации (долл. США)



Ноябрь 2019 г.

**Выпуск облигации со ставкой 7,125%**

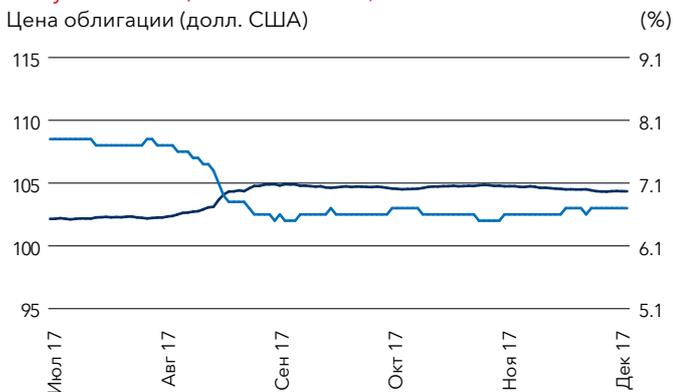
Цена облигации (долл. США)



Июль 2022 г.

**Выпуск облигации со ставкой 8,000%**

Цена облигации (долл. США)



— Цена облигации  
— наименьшая доходность

### Кредитные рейтинги

В настоящее время оценку компании Nostrum Oil & Gas PLC осуществляют два рейтинговых агентства: Standard and Poor's и Moody's Investor Services:

Рейтинговое агентство	Рейтинг	Прогноз
Standard and Poor's	B	Негативный
Moody's	B2	Негативный

Zhaikmunai LLP является непрямой дочерней компанией Nostrum, которая находится в полной собственности компании Nostrum и ее капитал не котируется на фондовой бирже, в то время как капитал компании Nostrum котируется в премиальном сегменте Лондонской фондовой биржи и Казахстанской фондовой бирже.

Программа отношений с инвесторами Группы нацелена на развитие открытого и прозрачного диалога между Группой (включая Zhaikmunai LLP), и ее акционерами, с предоставлением информации о показателях финансовой и операционной эффективности Компании. Политикой отдела Группы по взаимоотношению с инвесторами является обеспечение своевременной обработки всех обращений, которые поступают к нам от любых заинтересованных лиц Группы, основываясь на основополагающих принципах, что Группа является контактной и отзывчивой организации, быстро реагирующей на любые потенциальные запросы.

# Глоссарий

<b>Облигации 2010 года выпуска</b>	10.500% облигации выпущенные в 2010 году
<b>Облигации 2012 года выпуска</b>	7.125% облигации выпущенные в 2012 году
<b>Облигации 2014 года выпуска</b>	6.375% облигации выпущенные в 2014 году
<b>Облигации 2017 года выпуска</b>	8.000% облигации выпущенные в 2017 году
<b>Облигации 2018 года выпуска</b>	7.000% облигации выпущенные в 2018 году
<b>A</b>	
<b>API</b>	Американский нефтяной институт.
<b>Плотность по API</b>	Стандартный отраслевой метод указания удельной плотности сырой нефти или других жидких углеводородов, рекомендуемый Американским нефтяным институтом. Более высокая плотность по API означает более низкую удельную плотность и легкие сорта нефти. Если плотность по API больше 10, продукт легче воды и плавает на ее поверхности; если она меньше 10, он тяжелее воды и тонет. В общем случае нефть с плотностью по API от 40 до 45 продается по наивысшим ценам.
<b>оценочная скважина попутный газ</b>	Скважина, пробуренная для последующего выявления и оценки ее коммерческого потенциала. Газ, который залегаёт в нефтяных пластах в газообразном состоянии.
<b>B</b>	
<b>баррель/барр.</b>	Стандартная единица измерения объема: 1 баррель = 159 литров или 42 галлона США.
<b>бассейн</b>	Большая область, покрытая толстым слоем осадочных пород.
<b>бнэ</b>	Баррели нефтяного эквивалента (сырой нефти); коэффициент, используемый Nostrum для преобразования объемов производства различных углеводородов в баррели нефтяного эквивалента.
<b>барр. н./д.</b>	Баррели сырой нефти в день.
<b>бнэ/д.</b>	Баррели эквивалента (сырой) нефти в день.
<b>C</b>	
<b>C<sub>1</sub></b>	Метан
<b>C<sub>2</sub></b>	Этан
<b>C<sub>3</sub></b>	Пропан
<b>C<sub>4</sub></b>	Бутан
<b>C<sub>5</sub></b>	Пентан
<b>C<sub>6</sub></b>	Гексан
<b>C<sub>7</sub></b>	Гептан
<b>CAC</b>	Трубопровод с двумя ответвлениями, который берет свое начало в Туркменистане и встречается в Казахстане перед переходом в Россию где он подключается к Российской трубопроводной системе. Имеет годовую пропускную способность в 60,2 млрд. куб. м.
<b>Денежные средства</b>	Денежные средства и их эквиваленты, в том числе краткосрочные и долгосрочные инвестиции.
<b>обсадная колонна</b>	Относительно тонкостенные стальные стержни большого диаметра, которые соединяются болтами в обсадную колонну, входящую в структурную скважину или колодец и цементируется на месте.
<b>Каспийский регион</b>	Части стран граничащие с Каспийским морем.
<b>Чинаревское месторождение</b>	Чинаревское нефтегазоконденсатное месторождение.
<b>CO<sub>2</sub></b>	Двуокись углерода.
<b>Компетентный орган</b>	Государственный центральный исполнительный орган, назначенный Правительством для выступления имени Государства в целях осуществления прав в отношении заключения и исполнения контрактов на недропользование, за исключением контрактов на разведку и добычу часто встречающихся природных ресурсов. Это Министерство энергетики Республики Казахстан (МЭ) по вопросам нефтяной и газовой промышленности.

<b>конденсат</b>	Углеводороды, которые имеют газообразную форму в пласте, но конденсируются в жидкую фазу при подъеме на поверхность, где давление намного ниже.
<b>условные запасы</b>	Оцениваемые запасы на определенную дату, которые потенциально извлекаемы из известных залежей, но которые в настоящее время не считаются коммерчески извлекаемыми.
<b>компенсационная нефть</b>	«Компенсационная нефть» означает количество добытой сырой нефти, по отношению к которой рыночная стоимость равна ежемесячным расходам Компании Nostrum, которые могут быть вычтены на основании СРП (включая все операционные расходы, затраты на разведку и разработку, вплоть до ежегодного максимального процента в размере 90% от ежегодной валовой фактической стоимости добычи углеводородов).
<b>сырая нефть</b>	Смесь жидких углеводородов с различными молекулярными весами.
<b>D</b>	
<b>разработка</b>	В ходе разработки инженерные группы проектируют наиболее эффективные варианты разработки, включающие постройку скважин и связанной инфраструктуры для получения углеводородов из месторождения в рамках доказанного продуктивного пласта (согласно результатам разведки и оценки). Разработка включает три этапа: разведку и оценку, разработку и добычу.
<b>нефтепереработка</b>	Нефтепереработка означает все нефтегазовые операции, которые происходят после доставки сырой нефти или газа на НПЗ или установку фракционирования.
<b>техсхема, схемы разработки</b>	Планы разработки, утвержденные Центральным Комитетом по разработке в марте 2009 г.
<b>директора или Совет директоров</b>	Директора Компании.
<b>сухой газ</b>	Сухой газ – это природный газ (метан и этан) без значительной доли более тяжелых углеводородов. Он находится в газовой фазе как в пласте, так и при поверхностных условиях.
<b>E</b>	
<b>E&amp;P (Exploration and production)</b>	Разведка и добыча.
<b>EBITDA</b>	Прибыль до уплаты налогов разовые расходы + затраты на финансирование + прибыль/убыток из-за разницы курса + расходы по программе стимулирования сотрудников + износ – доход по процентам + другие расходы/ (прибыль)
<b>Природоохранный кодекс</b>	Природоохранный кодекс Казахстана (№ 212, от 9 января 2007, с поправками).
<b>Разрешение на геологоразведочные работы</b>	Геологический отвод (Приложение к Лицензии), выданный компании Zhaikmunai LLP Компетентным органом.
<b>этап разведки</b>	Этап деятельности, включающий поиск нефти или газа путем выполнения подробных геологических и геофизических исследований, в соответствующих случаях дополняемых разведочным бурением.
<b>разведочная скважина</b>	Скважина, пробуренная в определенном месте исключительно в разведочных целях (для получения информации).
<b>F</b>	
<b>договор о получении доли участия</b>	Передача процента от разрешения на добычу нефти или газа, принадлежащего владельцу права аренды, в обмен на (частичное или полное) выполнение программы работ получателем права бурения. Следует отметить, что в обычной ситуации эта работа должна была выполняться и оплачиваться стороной-владельцем права аренды.
<b>приобретение доли участия</b>	Контрактное соглашение с владельцем разрешения на добычу нефти и газа, согласно которому все (или процентная доля) прав по этому разрешению назначаются другой стороне в обмен на выполнение программы работ, требуемых согласно разрешению, или на выполнение других оговоренных в контракте обязательств.
<b>FCA</b>	Управление по финансовому регулированию и надзору Соединенного Королевства.
<b>FCA Уральск</b>	Продажа, осуществляемая на условиях «франко-перевозчик», при которой Nostrum осуществляет поставку до терминала в Уральске, а риски транспортировки и потери переходят на покупателя после доставки перевозчику.
<b>месторождение</b>	Участок, состоящий из одного или нескольких коллекторов, сгруппированных или относящихся к одной отдельной геологической особенности строения и/или стратиграфическому состоянию.
<b>FOB</b>	Продажа, осуществляемая на условиях «франко-борт».

<b>БСС</b>	Бывший Советский Союз.
<b>G</b>	
<b>газ</b>	Нефтепродукт, состоящий в основном из легких углеводородов. Он может быть разделен на сухой газ, главным образом метан, но часто содержащий некоторое количество этана и меньшее количество тяжелых углеводородов (также называется товарный газ), и жирный газ, главным образом этан, пропан и бутан, а также в меньшем количестве более тяжелые углеводороды; частично жидкий, при атмосферном давлении.
<b>газоконденсат</b>	Смесь жидких углеводородов, образующаяся в результате конденсации нефтяных углеводородов, изначально находящихся в газообразном состоянии в подземном коллекторе.
<b>Газоперерабатывающий завод (ГПЗ)</b>	Установка по переработки попутного газа и газового конденсата, получаемого в результате производства различных продуктов (стабилизированный конденсат, СУГ и сухой газ) для коммерческой продажи. УПГ 1 означает первую установку ГПЗ. УПГ 2 означает вторую установку ГПЗ. УПГ 3 означает третью установку ГПЗ.
<b>ГДР</b>	Глобальные депозитарные расписки Nostrum Oil & Gas LP.
<b>парниковый газ</b>	газ создающий парниковый эффект благодаря поглощению инфракрасного излучения, например двуокись углерода.
<b>Группа</b>	Nostrum Oil & Gas PLC и, если требуется по контексту, ее прямые и не прямые консолидированные дочерние компании.
<b>H</b>	
<b>HSE</b>	Охрана здоровья, техника безопасности и защита окружающей среды.
<b>углеводороды</b>	Соединения, образуемые из водорода (H) и углерода (C), которые могут находиться в твердом, жидком и газообразном состоянии.
<b>запасы углеводородов</b>	Доказанные запасы углеводородов, которые относятся к категориям 3P, 2P или 1P в зависимости от вероятности коммерческой разработки соответствующего месторождения.
<b>I</b>	
<b>IAS</b>	Международные стандарты бухгалтерского учета.
<b>IFRS</b>	Международные стандарты финансовой отчетности.
<b>INED</b>	Независимый неисполнительный директор.
<b>J</b>	
<b>совместное предприятие</b>	Совместное предприятие- это ряд коммерческих компаний, которые согласились действовать совместно, разделяя затраты и прибыли от разведочных работ и добычи нефти и газа согласно разрешению.
<b>джоуль</b>	Единица энергии, используемая для измерения объемов газа. <ul style="list-style-type: none"> <li>• мегаджоули = 10<sup>6</sup></li> <li>• гигаджоули = 10<sup>9</sup></li> <li>• тераджоули = 10<sup>12</sup></li> <li>• петаджоули = 10<sup>15</sup></li> </ul>
<b>K</b>	
<b>Казахстан</b>	Республика Казахстан.
<b>KASE</b>	Казахстанская фондовая биржа.
<b>КазМунайГаз</b>	Государственная нефтегазовая компании Казахстана.
<b>«КазМунайГаз Разведка и Добыча» (КМГ РД)</b>	Дочернее предприятие КазМунайГаз по разведке и добыче нефти и газа на суше
<b>Трубопровод КазТрансОйл (КТО)</b>	Врезка в трубопровод КТО дает возможность для экспортных продаж через международный экспортный трубопровод Атырау- Самара.

**L**

<b>Лицензия</b>	Лицензия серии МГ № 253-Д (Нефть), выданная Zhaikmunai LLP Правительством 26 мая 1997 г., с изменениями.
<b>Закон о лицензировании</b>	Закон Казахстана «О лицензировании» (№ 214 от 11 января 2007 г., с поправками, вступивший в силу 9 августа 2007 г.).
<b>жидкие углеводороды</b>	Реализуемый продукт в жидкой форме, производимый в результате дальнейшей обработки в наземном заводе, например, конденсат или СУГ.
<b>СПГ</b>	Сжиженный природный газ. Состоит главным образом из метана.
<b>Правила листинга</b>	Правила листинга, установленные Управлением Великобритании по финансовому регулированию и надзору (УФРН) в соответствии с разделом 73A FSMA.
<b>London Stock Exchange или LSE</b>	Лондонская фондовая биржа.
<b>Частота происшествий с потерей трудоспособности или 'ЧППТ'</b>	Количество происшествий с потерей трудоспособности (смертельных исходов и случаев временной потери трудоспособности) в течение последних 12 месяцев на 1 миллион отработанных человеко-часов.
<b>СУГ</b>	Сжиженный углеводородный газ - смесь пропана и бутана в жидком состоянии.

**M**

<b>м</b>	метр(ы)
<b>м<sup>3</sup></b>	Кубических метров.
<b>м<sup>3</sup>/д.</b>	Кубических метров в день.
<b>человеко-час</b>	час в контексте объема работ, которые могут быть произведены одним работником за это время.
<b>млн. барр.</b>	Миллионы баррелей нефти.
<b>тыс. бнэ</b>	Тысяча баррелей в нефтяном эквиваленте.
<b>млн. бнэ</b>	Миллион баррелей в нефтяном эквиваленте.
<b>МВт</b>	Мегаватт

**N**

<b>НБК</b>	Национальный Банк Казахстана.	
<b>NED</b>	Неисполнительный директор	
<b>Nostrum</b>	Nostrum Oil & Gas PLC, зарегистрированная на бирже компания Группы.	
<b>Nostrum Oil &amp; Gas PLC</b>	Зарегистрированный офис: 9-й этаж 20 Eastbourne Terrace Лондон W2 6LG UK ( Великобритания)	Головной офис: Gustav Mahlerplein 23 B 1082 MS Amsterdam Нидерланды

**O**

<b>оператор</b>	Отдельное лицо или компания, несущая ответственность за проведение работ по разведке, разработке и добыче нефти и газа на арендованном нефтегазоносном участке или горном отводе самостоятельно и, если применимо, в отношении других долевых собственников, в общем, в соответствии с условиями договора о совместной разработке или аналогичного договора.
-----------------	--

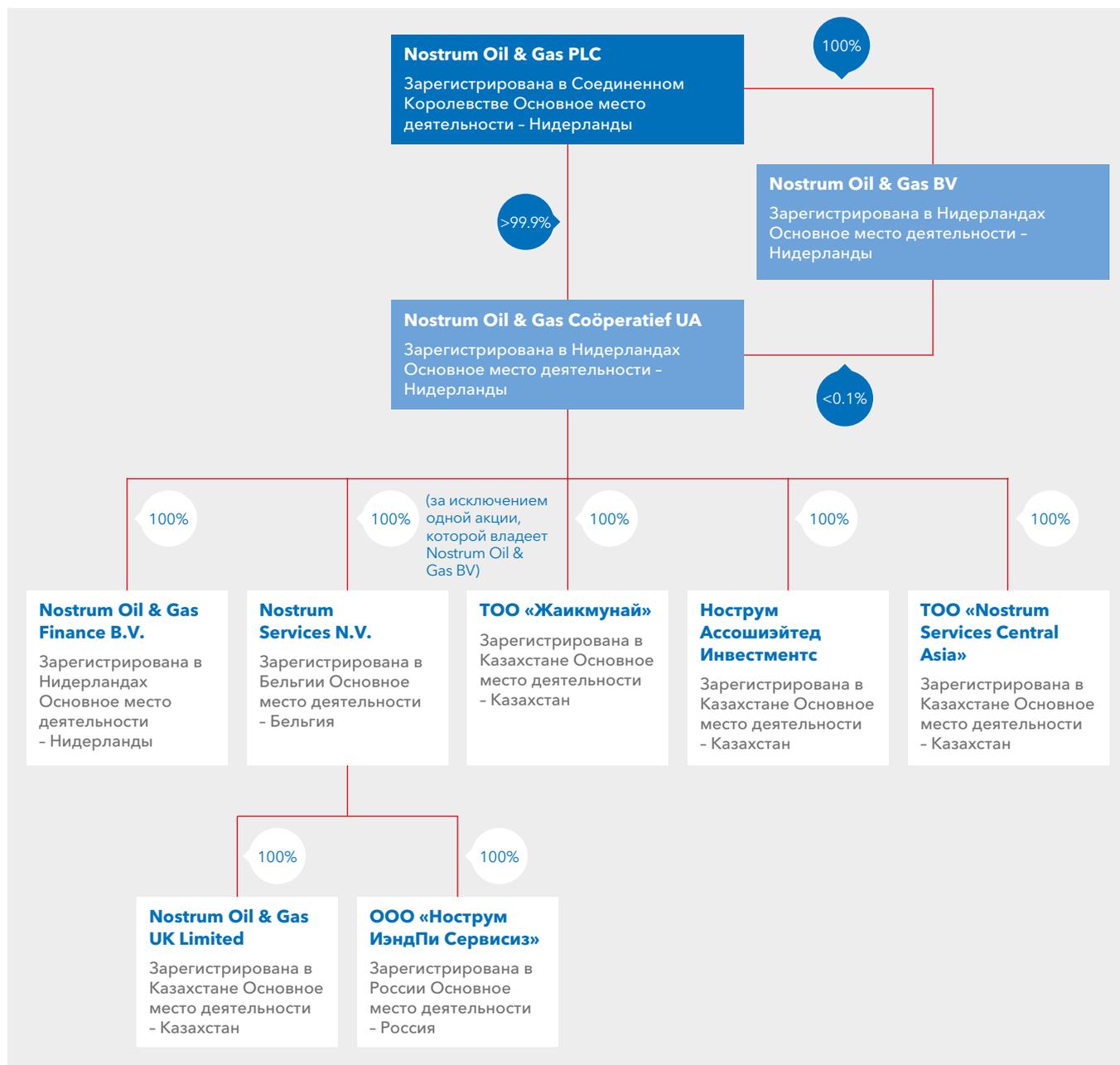
**P**

<b>Партнерство</b>	Nostrum Oil & Gas LP, которая являлась холдинговой компания Группы до реорганизации.
<b>углеводородное сырье</b>	Углеводороды, находящиеся в твердом, жидком или газообразном состоянии. Пропорции различных составляющих в углеводородном сырье отличаются в каждом из обнаруженных месторождений. Если коллектор в основном содержит легкие углеводороды, он характеризуется как газовое месторождение. Если преобладают более тяжелые углеводороды, то месторождение характеризуется как нефтяное. Характерной чертой нефтяного месторождения может являться свободный газ, расположенный над нефтью, и содержание количества легких углеводородов, также называемых попутным газом.

<b>Возможные запасы (3P)</b>	Возможные запасы – это запасы, которые можно добыть с долей вероятности вплоть до низкой (10% вероятности). С этими запасами связана относительно высокая степень риска. Доказанные, вероятные и возможные запасы называются запасами 3P.
<b>переработка</b>	получение реализуемого продукта из углеводородного сырья, полученного из нефтяных и газовых скважин.
<b>Вероятные запасы (2P)</b>	Вероятные запасы – это запасы, анализ геологических и инженерных данных по которым предполагает, что их добыча более вероятна, чем невозможна. Существует вероятность не менее 50% того, что объем добытых ресурсов будет равняться показателю вероятных запасов или превысит его. Доказанные и вероятные запасы называются запасами 2P.
<b>Разрешение на добычу добывающая скважина</b>	Горный отвод (Приложение к Лицензии), выданный компании Zhaikmunai LLP Компетентным органом. Скважина, пробуренная для добычи нефти или газа либо пригодная для добычи после определения продуктивной структуры и характеристик.
<b>прибыльная нефть</b>	Прибыльная нефть – это разница между компенсационной нефтью и общим объемом сырой нефти, добытой в течении каждого месяца, которая разделяется между Государством и Zhaikmunai LLP.
<b>перспективные запасы</b>	Оцененное количество нефти на определенную дату, которое потенциально извлекаемо из необнаруженных залежей.
<b>Доказанные запасы (1P)</b>	Доказанные запасы (1P) – это запасы, добыча которых вероятна с высокой степенью определенности (достоверность 90%). С этими запасами связана относительно низкая степень риска. Доказанные разработанные запасы – это запасы, которые можно добыть из имеющихся скважин с помощью имеющейся инфраструктуры и методов добычи. Для доказанных неразработанных запасов потребуются разработка.
<b>СУУР</b>	Система Управления Углеводородными Ресурсами 2007 г., которая определяет ряд дефиниций и директив, предназначенных для предоставления обычной справочной информации для международной нефтяной промышленности, организованная Ассоциацией инженеров-нефтяников, Американской ассоциацией геологов-нефтяников, Всемирным нефтяным советом и Ассоциацией Инженеров по подсчету запасов нефти.
<b>CRP или соглашение о разделе продукции</b>	Контракт на дополнительную разведку, добычу и раздел продукции сырых углеводородов на Чинаревском нефтегазоконденсатном месторождении в Западно-Казахстанской области, № 81 от 31 октября 1997 г., с поправками, заключенный между Zhaikmunai LLP (Жаикмунай) и Компетентным органом (в настоящее время МЭ), представляющим Казахстан.
<b>Закон о CRP</b>	Закон Казахстана № 68-III «О соглашениях о разделе продукции при проведении нефтяных операций на море» от 8 июля 2005 г.
<b>R</b>	
<b>извлечение</b>	Второй этап добычи углеводородов, во время которого внешние флюиды, такие как вода или газ нагнетаются в пласт для поддержания пластового давления и замещения углеводородов по направлению к стволу скважины.
<b>коллектор</b>	Пористый и проницаемый пласт, содержащий природное скопление извлекаемой нефти и/или газа, удерживаемых непроницаемой породой или водяными заслонами и является индивидуальным и отдельным от остальных коллекторов.
<b>роялти</b>	Процент за использование месторождения нефти и газа, предоставляющее владельцу право на долю добычи нефти или газа без затрат на добычу.
<b>PK</b>	Республика Казахстан
<b>Ryder Scott</b>	Независимая консалтинговая компания в области добычи нефти и газа Ryder Scott Company LP, штаб-квартира которой находится по адресу 621 Seventeenth Street, Suite 1550, Denver, Colorado, 80293, USA.
<b>S</b>	
<b>товарный газ</b>	Природный газ, обработанный на газоперерабатывающих установках и соответствующий необходимым характеристикам согласно договорам о продаже газа.
<b>сейсмические исследования</b>	Использование ударных волн, вызванных контролируруемыми взрывами динамита или других средств, для определения характера и контура подземного геологического строения.
<b>закрытие</b>	Прекращение добычи на скважине

<b>скважина с боковым стволом</b>	Скважина или ствол скважины, который частично отклоняется от первоначальной траектории бурения.	
<b>социальная инфраструктура:</b>	активы, обеспечивающие предоставление социальных услуг, т.е. больницы, школы, коммунальное жилье и т.д.	
<b>забуривание</b>	Начало операций по бурению	
<b>заинтересованное лицо</b>	Физическое или юридическое лицо, которое может повлиять, на которое может повлиять или которое считает, что на него могут повлиять решения или действия юридического лица.	
<b>Государство</b>	Республика Казахстан.	
<b>Доля государства</b>	Доля добычи углеводородов (в денежном выражении или натурой), причитающаяся Республике Казахстан по СРП.	
<b>приостановленная скважина</b>	Приостановленная скважина в текущий момент не используется для оценки или добычи и закрыта. Она будет либо возвращена в эксплуатацию или использована для оценки, либо будет закрыта и ликвидирована.	
<b>T</b>		
<b>Тенге или KZT</b>	Законная валюта Республики Казахстан.	
<b>тонна</b>	Метрическая тонна.	
<b>Общая частота зафиксированных происшествий или 'ОЧЗП'</b>	Общее количество зафиксированных происшествий (смертельных случаев, случаев временной потери трудоспособности, случаев требующих медицинское лечение, случаев ограничения трудоспособности) на миллион отработанных часов.	
<b>триллион</b>	10 в 12-й степени	
<b>U</b>		
<b>УНГ</b>	Уральскнефтегазразведка. Правительство Казахской ССР приняло в марте 1960 г. решение о создании консорциума «Уральскнефтегазразведка» для проведения разведки нефти и газа в районе Уральска. В 1960-х гг. консорциум принимал участие в более чем 59 проектах по разведке. В 1970 г. консорциум был переименован в «Уральскую расширенную нефтегазоразведочную экспедицию».	
<b>Кодекс корпоративного управления Великобритании</b>	Ряд правил образцового корпоративного управления для котируемых (включенных в листинги) компаний, принятый Советом по финансовой отчетности Великобритании.	
<b>W</b>		
<b>скважина</b>	Скважина, пробуренная для проверки неизвестной залежи или добычи из известной залежи.	
<b>устье скважины</b>	Колонная головка включает фитинг из ковальной или литой стали на вершине скважины (привариваемый или закрепляемый болтами к верхней части кондуктора), а также головки обсадной колонны, корпус трубодержателя, фонтанную арматуру, сальниковую головку и манометры.	
<b>программа работ</b>	График работ, согласованный между сторонами (владельцами разрешений, участниками СРП и правительством), которые должны быть выполнены за определенный период времени согласно договору.	
<b>КРС (капитальный ремонт скважины)</b>	Текущее техобслуживание или ремонт добывающей скважины в целях поддержания, восстановления или увеличения продукции.	
<b>РВП или разрешение на водопользование</b>	Разрешение, выданное соответствующим Правительственным органом в отношении использования воды в соответствии с Водным Законодательством.	
<b>Z</b>		
<b>Zhaikmunai LLP</b>	Основная эксплуатационная компания Группы Отделение компании: ул. Карева 43/1 Уральск, 090000 Республика Казахстан	Представительство: Ул. Мариам Жагоркызы, дом 17 район Есиль Город Астана Республика Казахстан

# Организационная структура Nostrum Group по состоянию на 31 декабря 2017 года



\* За исключением внешнего долга, который принадлежит Nostrum Oil & Gas Finance B.V., вклад и результаты Nostrum Oil & Gas PLC, и всех ее дочерних компаний ( за исключением Zhaikmunai LLP) в КПЭ и результаты Группы, были незначительными.

Nostrum Oil & Gas PLC  
Gustav Mahlerplein 23  
B 1082 MS Amsterdam  
The Netherlands

Тел: +31 20 737 2288  
Факс: +31 20 737 2292  
[www.nostrumoilandgas.com](http://www.nostrumoilandgas.com)

