

Tethys Petroleum Limited

Промежуточные финансовые данные
(Непроверенные)
31 марта 2016 года

Данный документ является неофициальным переводом сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности компании Tethys Petroleum Limited, опубликованной на английском языке, и подготовлен исключительно для целей ознакомления. Любые неточности или расхождения в переводе не имеют обязательную и/или юридическую силу в целях соблюдения какого-либо законодательства. При возникновении каких-либо вопросов или неясностей относительно данной версии отчетности, смотрите текст на английском языке, который является официальным.

УВЕДОМЛЕНИЕ О НЕПРОВЕДЕННОЙ АУДИТОРСКОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В соответствии с Национальным Законом 51-102, Части 4.3 (3) (а), в случае, если аудитором не была произведена проверка финансовой отчетности, к таким документам следует прилагать уведомление с указанием вышеуказанных обстоятельств. Прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая отчетность компании Tethys Petroleum Limited была подготовлена руководством Компании и утверждена Правлением Компании. Данная финансовая отчетность не подвергалась обзорной проверке независимым аудитором Компании в соответствии со стандартами, установленными Канадским институтом дипломированных бухгалтеров, касающихся проверки промежуточной финансовой отчетности аудитором организации.

Содержание

Заявление об ответственности Директоров в отношении Промежуточного отчета и Отчетности	1
Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность	2 – 5
Примечания к Сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	6 – 24

Заявление об ответственности Директоров в отношении Промежуточного отчета и Отчетности

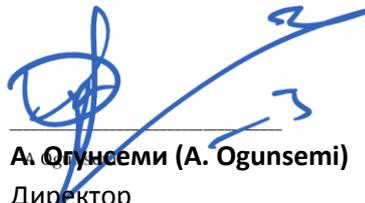
Мы подтверждаем от имени Правления, что, насколько нам известно, сокращенный комплект финансовой отчетности был подготовлен в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Мы привлекаем внимание к разделу под названием «Действующее предприятие» в Примечании 2 к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности, который описывает существенные неопределенности в отношении принятия за основу Компанией принципа непрерывности деятельности при подготовке Финансовой отчетности за период, закончившийся 31 марта 2016 года.

От имени и по поручению Правления



Дж. Белл (J. Bell)
Сопредседатель
13 мая 2016 года



А. Огунсеми (A. Ogunsemi)
Директор
13 мая 2016 года

Tethys Petroleum Limited

Сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении (непроверенный)

(в тысячах долларов США)

	Примечание	По состоянию на	
		31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	7	65,499	64,202
Основные средства	8	110,672	113,397
Ограниченные в использовании денежные средства	9	2,232	2,233
Инвестиции в соглашения о совместной деятельности		4	4
Торговая и прочая дебиторская задолженность		2,195	2,457
Отложенный налог	5	223	226
		180,825	182,519
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты		1,133	3,272
Торговая и прочая дебиторская задолженность		6,208	3,710
Товарно-материальные запасы		872	879
Ограниченные в использовании денежные средства	9	65	215
		8,278	8,076
Итого активы		189,103	190,595
Долгосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		115	133
Финансовые обязательства – займы	10	19,814	22,873
Отложенный налог	5	10,837	10,792
Резервы		862	846
		31,628	34,644
Краткосрочные обязательства			
Финансовые обязательства – займы	10	10,718	9,159
Производные финансовые инструменты	11	71	275
Текущие налоги	5	429	398
Торговая и прочая кредиторская задолженность		16,227	14,189
Резервы		311	360
		27,756	24,381
Итого обязательства		59,384	59,025
Собственный капитал			
Акционерный капитал	12	37,440	33,696
Эмиссионный доход	12	321,803	321,803
Прочие резервы		43,248	43,166
Накопленный дефицит		(278,866)	(273,189)
Неконтрольная доля участия		6,094	6,094
Итого собственный капитал		129,719	131,570
Итого собственный капитал и обязательства		189,103	190,595
Действующее предприятие	2		
Обязательства и непредвиденные расходы	15		

Примечания на страницах 6-24 составляют часть настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была утверждена Правлением 13 мая 2016 года и подписана по его поручению.



Дж. Белл (J. Bell)

Сопредседатель
13 мая 2016 года



А. Огунсеми (A. Ogunsemi)

Директор
13 мая 2016 года

Tethys Petroleum Limited

Сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе (убытке) (непроверенный)
(в тысячах долларов США, кроме сведений по акции)

	Примечание	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
		2016	2015
Выручка от реализации и прочие поступления	3	3,455	5,954
Расходы по реализации		(734)	(1,102)
Производственные расходы		(1,196)	(2,608)
Износ, истощение и амортизация		(2,856)	(674)
Административные расходы		(1,787)	(2,821)
Затраты на реструктуризацию		(755)	(319)
Операционные издержки по активам, удерживаемым для продажи		-	(120)
Выплаты на основе акций	4	(82)	(147)
Прибыль от реализации основных средств		10	14
Положительная/(отрицательная) курсовая разница		73	(6)
Прибыль от изменения справедливой стоимости по производному финансовому инструменту	11	204	1,078
Убыток от совместно контролируемой организации		-	(250)
Финансовые затраты		(1,930)	(579)
		(9,063)	(7,534)
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности		(5,598)	(1,580)
Налогообложение	5	(79)	(454)
Убыток за период от продолжающейся деятельности		(5,677)	(2,034)
Убыток за период от прекращенной деятельности, без вычета налогов		-	(41)
Убыток и общий совокупный доход за период		(5,677)	(2,075)
Убыток и общий совокупный доход, относимые к:			
Акционерам		(5,677)	(2,073)
Неконтрольной доле участия		-	(2)
Убыток и общий совокупный доход за период		(5,677)	(2,075)
Убыток по акции, относимый к акционерам:			
Базовый и разводненный – от продолжающейся деятельности (долларов США)	6	(0.02)	(0.01)
Базовый и разводненный – от прекращенной деятельности (долларов США)	6	-	-

Никакие дивиденды не были выплачены или не объявлены к выплате за период (2015 год – нет).

Примечания на страницах 6-24 составляют часть настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Tethys Petroleum Limited

Сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
(непроверенный)

(в тысячах долларов США)

	Примечание	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Относимый к акционерам			Неконтрольная доля участия	Итого собственный капитал
				Накопленный дефицит	Резерв по опционам	Резерв по варрантам		
Сальдо по состоянию на 1 января 2015 года		33,645	321,724	(198,560)	26,244	16,601	6,096	205,750
Совокупный убыток за период		-	-	(2,073)	-	-	(2)	(2,075)
Сделки с акционерами								-
Выпущенные акции		14	22	-	-	-	-	36
Выплаты на основе акций		-	-	-	111	-	-	111
Итого сделки с акционерами		14	22	-	111	-	-	147
Сальдо по состоянию на 31 марта 2015 года		33,659	321,746	(200,633)	26,355	16,601	6,094	203,822
Сальдо по состоянию на 1 января 2016 года	12	33,696	321,803	(273,189)	26,565	16,601	6,094	131,570
Совокупный убыток за период		-	-	(5,677)	-	-	-	(5,677)
Сделки с акционерами								-
Выпущенные акции		3,744	-	-	-	-	-	3,744
Выплаты на основе акций		-	-	-	82	-	-	82
Итого сделки с акционерами		3,744	-	-	82	-	-	3,826
Сальдо по состоянию на 31 марта 2016 года	12	37,440	321,803	(278,866)	26,647	16,601	6,094	129,719

Резерв по опционам и резерв по варрантам указаны вместе как «прочие резервы» в сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении. Эти резервы не подлежат распределению.

Примечания на страницах 6-24 составляют часть настоящей сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Tethys Petroleum Limited

Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (непроверенный)
(в тысячах долларов США)

	Примечание	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
		2016	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности		(5,598)	(1,580)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности ¹		-	(41)
Поправки на:			
Выплаты на основе акций		82	146
Чистые финансовые затраты		1,930	579
Износ, истощение и амортизация		2,856	674
Прибыль от реализации основных средств		-	(15)
Прибыль от изменения справедливой стоимости по производным финансовым инструментам		(203)	(1,078)
Чистая нереализованная курсовая прибыль		(64)	(121)
Убыток от совместно контролируемой организации		-	250
Изменение резервов		(791)	(793)
Чистое изменение оборотного капитала	14	(137)	641
Денежные средства, используемые в операционной деятельности		(1,925)	(1,338)
Уплаченный налог на прибыль компании		-	(130)
Чистая сумма денежных средств, используемых в операционной деятельности		(1,925)	(1,468)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Полученные проценты		-	45
Затраты на разведочные и оценочные активы		(278)	(1,205)
Затраты на основные средства		(116)	(742)
Выручка от реализации основных средств		-	16
Изменение в денежных средствах, ограниченные в использовании		151	(4)
Изменение авансов по договорам на строительство		4	91
Изменение подлежащей получению суммы налога на добавленную стоимость		222	352
Чистое изменение оборотного капитала	14	(22)	(2,128)
Чистая сумма денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности		(39)	(3,575)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Выручка от выдачи займов, без затрат на выдачу		2,000	9,135
Погашение займов		(340)	(467)
Проценты, выплаченные по займам		(1,169)	(354)
Изменение иных долгосрочных обязательств		(47)	(28)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		444	8,286
Влияние изменения курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(619)	(124)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2,139)	3,119
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		3,272	3,868
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1,133	6,987
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода включают:			
Денежные средства в активах группы выбытия, удерживаемых для продажи (см. примечание 2)		-	1,707
Денежные средства и их эквиваленты		-	5,280
		-	6,987

Примечание 1 - Компания выбрала представление отчета о движении денежных средств, когда анализируется движение денежных средств в отношении как продолжающейся, так и прекращенной деятельности.

Примечания на страницах 6-24 составляют часть настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

1 Общие сведения

Компания Tethys Petroleum Limited зарегистрирована в Каймановых островах. Адрес зарегистрированного офиса компании: 89 Nexus Way, Camana Bay, о.Большой Кайман, Каймановы острова. Компании «Tethys» - это нефтегазовая компания, действующая на территории Республики Казахстан, Республики Таджикистан и Грузии. Основная деятельность Компании «Tethys» заключается в приобретении, а также разведке и разработке месторождений сырой нефти и природного газа.

Компания прошла первичный листинг на Фондовой бирже Торонто (TSX) и стандартный листинг на Лондонской фондовой бирже (LSE). Компания также значится в списке Казахстанской фондовой биржи («KASE»).

2 Основа подготовки и политика ведения бухгалтерского учета

Годовая консолидированная финансовая отчетность Компании составляется на основе непрерывности деятельности по методу первоначальной стоимости, кроме измененной переоценкой финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, а также соответствует Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»), изданным Советом по МСБУ, и интерпретациям IFRIC, изданным Комитетом по интерпретации МСФО, которые вступают в силу или выпущены и преждевременно приняты на момент подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Настоящая непроверенная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была составлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность», применимым к промежуточной финансовой отчетности, и не включает все сведения и раскрытия, требующиеся в годовой финансовой отчетности, а также должна толковаться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Действующее предприятие

Руководство и Правление рассматривали текущую деятельность, положение с финансированием и требования к прогнозируемому финансированию Компании за период, по меньшей мере, двенадцать месяцев с даты утверждения Сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности при определении способности Компании принять принцип непрерывности деятельности при подготовке Сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 марта 2016 года. В настоящее время Компания не располагает средствами для финансирования своих обязательств на следующие двенадцать месяцев.

Несмотря на то, что настоящая сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена по принципу непрерывности деятельности в соответствии с МСФО, который подразумевает реализацию активов и урегулирование обязательств в ходе обычной деятельности по мере их возникновения, события и неопределенности, возникающие после даты составления бухгалтерского баланса и обсуждаемые ниже, вызывают значительные сомнения по поводу способности Компании продолжать деятельность в качестве действующего предприятия и, соответственно, целесообразности применения принципов бухгалтерского учета, применимых к действующему предприятию.

Компания отразила убыток в сумме 5,7 миллиона долларов США за период, закончившийся 31 марта 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 74,6 миллиона долларов США) и накопленный дефицит на эту дату в сумме 278,9 миллиона долларов США (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 273,2 миллиона

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

долларов США), а также отрицательный оборотный капитал в сумме 19,5 миллиона долларов США (по состоянию на 31 декабря 2015 года: отрицательный – 16,3 миллиона долларов США). Кроме того, Компания сообщила об отрицательном денежном потоке по операционной деятельности до налогообложения в размере 1,9 миллиона долларов США за период, закончившийся 31 марта 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 11,6 миллиона долларов США)

2 ноября 2013 года Компания «Tethys» объявила о реализации 50% доли участия в ее казахстанских коммерческих предприятиях Компаниям SinoHan Oil и Gas Investment Number 6 B.V. (далее – «Компания «SinoHan»»), фонду прямого инвестирования, основанного в г. Пекин, за 75 миллионов долларов США. Завершение зависело от получения Компанией разрешения от казахстанского правительства и отказа от преимущественного права Государства на покупку. Компания была обязана взять на себя ряд значительных Предварительных Условий до завершения продажи, которую Компания активно придерживалась вплоть до даты исполнения таких условий. Однако, 1 мая 2015 года, Компания объявила о том, что главное разрешение от Министерства Энергетики так и не было получено, а компания SinoHan заявила о своем нежелании дальнейшего продления договора. Поскольку сделка не состоялась, аванс в размере 3,9 миллионов долларов США подлежит возмещению компании SinoHan вместе с затратами по сделке в размере 0,7 миллионов долларов США.

С целью поддержания позиции Компании по краткосрочной ликвидности, на которую было оказано негативное воздействие недавнее понижение мировых цен на нефть, руководство реализовало программу сокращения затрат в отношении своих производственных затрат, общих административных и капитальных расходов. В течение 2015 года Компания пользовалась множеством различных возможностей для привлечения дополнительного финансирования, включая получение нескольких займов, при которой общая чистая выручка составила 28,1 миллиона долларов США (см. примечание 10).

В июле 2015 года Компания объявила о стратегическом сотрудничестве с Компанией «AGR Energy Holdings» (Компания «AGR»), в результате чего был подписан договор о частном размещении акций на сумму 47,7 миллионов долларов США по цене 0,192 канадских долларов за акцию и конвертируемой ссуде на сумму 5 миллионов долларов США, которая послужит финансовым обеспечением краткосрочной ликвидности. Согласно настоящему договору, Компания также договорилась с Pope Asset Management («PAM»), крупнейшим акционером Компании о том, что PAM осуществит приобретение акций на тех же условиях, что и компания AGR. Однако после дальнейших переписок и обсуждений с компанией AGR, в ходе которой AGR указала на изменения предложенной структуры и условий, 10 августа 2015 года Компания объявила о том, что она более не будет продолжать Размещение акций AGR или Покупку акций PAM.

В тот же день, Компания объявила о том, что получила дополнительное необязывающее ориентировочное предложение от Компании Nostrum Oil & Gas PLC («Nostrum») относительно возможного предложения, предусмотренного по цене 0,2185 канадского доллара за акцию Компании «Tethys», которая будет выплачена наличными денежными средствами или акциями Компании «Nostrum», или обоими вариантами вместе. В связи с возможным предложением, Компании Nostrum и Tethys заключили соглашение о предоставлении необеспеченной кредитной линии на сумму 5 миллионов долларов США, которая послужит финансовым обеспечением краткосрочной ликвидности компании Tethys в течение предложенного периода действия предложения.

28 августа 2015 года, Компания получила пересмотренный вариант необязывающего и весьма условного предложения компании Nostrum, в котором были изложены пересмотренные условия, на основании которых Nostrum готова заключить договор по приобретению Компании и, таким образом, обеспечить дальнейшее финансирование компании Tethys. 23 сентября 2015 года, Компания и Nostrum заключили необязывающее соглашение о намерениях с периодом исключительного права продажи до 6 октября 2015 года в связи с предложением по цене 0,147 канадских долларов за акцию и предоставлением кредитной

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

линии на сумму 20 миллионов долларов США, необходимого для финансирования потребностей Компании в наличных средствах до заключения какого-либо официального предложения.

5 октября 2015 года, Компания объявила о том, что получила необязывающее предложение от компании Olisol Investment Group (Компания «Olisol»), а 7 октября 2015 года о получении необязывающего соглашения о намерениях от компании AGR в связи с возможностью увеличения акционерного капитала на сумму 20 миллионов долларов США по цене 0,165 канадских долларов за акцию и возможностью выдачи ссуды в 5 миллионов долларов США для обеспечения краткосрочной ликвидности Компании. При возможном увеличении акционерного капитала, компании AGR также будет предоставлена возможность подписки на дальнейшие новые выпущенные акций на сумму 20 миллионов долларов США по той же цене подписки.

В тот же день, Компания объявила о том, что компания Nostrum отозвала свое предложение, не смотря на единодушную поддержку заключения сделки со стороны Правления компании Tethys, и ведение совместных переговоров между компаниями Tethys и Nostrum по заключению юридически обязывающего соглашения по осуществлению запланированной сделки в период действия исключительных прав. Крупнейший акционер компании Tethys и PAM сообщили компании Nostrum о своем отказе от заключения сделки и, в связи с этим, компания Nostrum проинформировала Компанию о том, что планируемая сделка не состоится.

19 ноября 2015 года, Компания объявила о том, что заключила договор о предоставлении промежуточного финансирования в виде конвертируемой кредитной линии на сумму 15 миллионов долларов США с компанией Olisol Petroleum Limited (Компания «OPL»), конвертируемых в обыкновенные акции компании Tethys по цене 0,17 канадских долларов за акцию. Компания OPL согласна провести авансовый платеж компании Tethys на сумму 15 миллионов долларов США, которые будут использованы для погашения срочной ссуды, полученной от компании Nostrum Oil & Gas PLC в размере 5 миллионов долларов США. Также ожидается получение конвертируемой облигации на сумму 7,5 миллионов долларов США от компании AGR Energy Limited No. 1, которая будет направлена на обеспечение потребностей Компании в оборотных средствах и основном капитале. 8 декабря 2015 года Компания объявила о том, что заключила юридически обязывающее инвестиционное соглашение с компанией Olisol Investments Limited с подробным указанием сроков и условий, по которому компания OPL соглашается приобрести новые обыкновенные акции компании Tethys на сумму 150 миллионов долларов США по цене 0,17 канадских долларов за акцию, для получения общей выручки в размере 25,5 миллионов канадских долларов, путем частного размещения акций и для обеспечения дальнейшего увеличения акционерного капитала в размере 50 миллионов акций по цене 0,17 канадских долларов за акцию.

2 марта 2016 года Компания объявила о подписании с компанией Olisol поправки к юридически обязывающему соглашению в отношении конвертируемой облигации на сумму 15 миллионов долларов США, которая вступила в силу 19 ноября 2015 года и основными условиями которых являются следующие:

- Компания Olisol производит конвертацию промежуточного займа на сумму 6,25 миллионов долларов США в обыкновенные акции по цене 0.10 канадских долларов за акцию;
- Компания Olisol будет сотрудничать с банком Казахстана для получения займа на имя TOO TethysAralGas в размере 10 миллионов долларов США в течение 60 дней, которое должно производиться с учетом неисполненных обязательств компании Olisol в рамках осуществления конвертации Промежуточного займа;

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

- Компания Olisol обеспечивает дополнительными оборотными средствами, необходимыми для компаний Tethys, до завершения размещения акций в соответствии с поправками к инвестиционному соглашению;
- Компания Olisol обязуется приобрести 181,240,793 новых акций по цене, которая будет согласована компаниями Tethys и Olisol. При таком приобретении, наряду с конвертацией суммы задолженности в рамках осуществления конвертации Промежуточного займа, компания Olisol станет владельцем примерно 42% акций Компании.

На сегодняшний день, компания Olisol произвела конвертацию промежуточного займа на сумму 6,3 миллионов долларов США в обыкновенные акции.

29 апреля 2016 года, Компания объявила о том, что заключила юридически обязывающее инвестиционное соглашение (далее по тексту - «Инвестиционное соглашение») с компанией Olisol с подробным указанием сроков и условий, по которому компания OPL соглашается приобрести 181,240,793 новых обыкновенных акций компании Tethys по цене 0,054 канадских долларов за акцию, для получения общей выручки в размере 9.8 миллионов канадских долларов, путем частного размещения («Размещение») и для обеспечения дальнейшего увеличения акционерного капитала в размере 50 миллионов акций по цене 0,054 канадских долларов за акцию (далее по тексту – «Дальнейшее финансирование», вместе со «Сделкой»). Дальнейшее финансирование принесет доход в размере 2,7 миллионов канадских долларов на общую сумму 12,5 миллионов канадских долларов согласно Сделке.

Дальнейшая деятельность и доходы компании Tethys будут зависеть от результатов его деятельности в Республике Казахстан, Республике Таджикистан и Грузии. Однако нет никаких гарантии, что компания Tethys сможет успешно осуществлять такую деятельность, а невыполнение им таких требований окажет существенное негативное воздействие на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств компании Tethys. Кроме того, успешная деятельность компании Tethys будет зависеть от многочисленных непредвиденных обстоятельств, некоторые из которых находятся вне контроля руководства. Такие непредвиденные обстоятельства включают общие и региональные экономические условия, цены на сырую нефть и природный газ, конкуренцию и изменения в регулировании. Учитывая то, что компания Tethys зависима от международных операций, Компания будет подвержена различным дополнительным политическим, экономическим и иным неопределенностям. Наряду с иными рисками, деятельность компании Tethys может подвергаться рискам, связанным с ограничениями на перевод денежных средств, обложениями импортных и экспортных пошлин, квот и эмбарго, внутренних и международных таможенных пошлин и тарифов, а также рискам, связанным с изменением политики налогообложения, валютного ограничения, политических положений и требований.

Такие обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, связанной с событиями или условиями, которые могут поставить под сомнение способность Компании продолжать непрерывную деятельность и, соответственно, целесообразности применения принципов бухгалтерского учета, применимых к непрерывной деятельности.

Способность Компании продолжать деятельность в качестве действующего предприятия зависит от ее способности обеспечить и предоставить описанное выше дополнительное финансирование, требующееся для выполнения программы капитальных вложений, в том числе ее договорных обязательств, ее способности возобновлять и поддерживать доступ к займам, выпускать долевые ценные бумаги, управлять рисками, связанными с пониженными ценами на нефть и потенциальной девальвацией Тенге, а также способности получать положительный денежный поток по операционной деятельности. Настоящая финансовая отчетность не отражает корректировки балансовой стоимости активов и обязательств и представленные классификации прибыли, расходов и баланса, которые были бы

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

необходимы, если бы Компания не смогла реализовать свои активы и урегулировать свои обязательства в качестве действующего предприятия в ходе обычной деятельности. Такие корректировки могли бы быть существенными.

Новые и измененные стандарты, принятые Компанией

Компания приняла следующие новые и пересмотренные стандарты, наряду с любыми последующими поправками. Эти изменения были внесены в соответствии с применимыми переходными положениями.

- Процесс ежегодных усовершенствований 2013 года (одобрен для годовых периодов на 1 января 2015 года или позднее). Поправки включают изменения в отчетных циклах 2011-2-13 годов по проекту ежегодных усовершенствований, которые затрагивают МСФО 1 «Первое применение МСФО», МСФО 3 «Объединение предприятий», МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» и МСФО 8 «Операционные сегменты». Принятие этих усовершенствований не оказало существенного влияния на сокращенную консолидированную финансовую отчетность.
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Сборы» (действующий годовой период начинается с 1 января 2014 года или позднее этой даты, несмотря на получение одобрения годовых периодов начиная с 17 июня 2014 года или позднее). Данная интерпретация приведена в МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». В МСФО 37 излагаются критерии для признания обязательств, требованием которого является наличие в организации текущего обязательства, возникшего в результате уже произошедшего события (известный как обязывающее событие). В интерпретации разъясняется, что обязывающим событием, приводящим к возникновению обязательств по выплате налогового сбора является деятельность, приведенная в соответствующем законодательстве по уплате сбора. Интерпретация МСФО 21 не оказало существенного влияния на сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

Никаких существенных новых стандартов или поправок к стандартам, применяемых Компанией досрочно не имеется.

3 Посегментная отчетность

Географические сегменты

Руководство определило операционные сегменты, исходя из отчетов, с которыми ознакомились Исполнительные Директоры, которые используются для принятия стратегических решений. Отчеты, представленные Исполнительным Директорам в отношении сведений о сегментах, оцениваются способом, соответствующим методу оценки консолидированной финансовой отчетности. Активы и обязательства распределяются на основе операций сегмента, а в отношении активов – на основе физического местонахождения актива.

Исполнительные Директора рассматривают бизнес преимущественно с географической точки зрения. В настоящее время Компания действует на трех географических рынках: Казахстан, Таджикистан и Грузия.

В Казахстане Компания добывает нефть и газ на месторождениях Кызылой и Аккулка и ведет разведочную и оценочную деятельность на месторождении Куль-бас. В Таджикистане и Грузии Компания в настоящее время ведет разведочную и оценочную деятельность.

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)

(в тысячах долларов США)

Компания также обслуживает корпоративный сегмент, который приобрел ряд буровых установок и относящееся к ним нефтегазовое оборудование, которые используются в Казахстане согласно требованиям к эксплуатации.

Ниже приводится анализ доходов, результатов деятельности и активов Компании по отчетным сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года:

	Казахстан	Таджикистан	Грузия	Прочие и корпоративные сегменты	Итого
Реализация газа	2,934	-	-	-	2,934
Реализация нефти	517	-	-	-	517
Прочие доходы	2	-	-	2	4
Прочий доход от основной деятельности	-	-	-	-	-
Выручка и прочий доход сегмента	3,453	-	-	2	3,455
Межсегментная выручка	-	-	-	-	-
Выручка и прочий доход сегмента от внешних клиентов	3,453	-	-	2	3,455
Убыток от совместно контролируемой организации	-	-	-	-	-
Убыток до налогообложения	(1,299)	-	9	(4,308)	(5,598)
Налоги	(45)	-	-	(34)	(79)
Чистый убыток за период	(1,344)	-	9	(4,342)	(5,677)
Итого активы	138,728	22,808	13,091	14,476	189,103
Итого обязательства	18,392	10,143	-	30,849	59,384
Денежные затраты на разведочные и оценочные активы, основные средства	189	49	156	-	394
Износ, истощение и амортизация	2,230	-	-	626	2,856

Затраты по займам в сумме 10,000 долларов США и 36,000 долларов США, понесенные в Корпоративном сегменте, были капитализированы в течение периода в казахстанском и таджикском сегментах, соответственно.

Ниже приводится анализ доходов, результатов деятельности и активов Компании по отчетным сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года:

	Казахстан	Таджикистан	Грузия	Прочие и корпоративные сегменты	Продолжающаяся деятельность	Узбекистан ¹	Итого
Реализация газа	4,706	-	-	-	4,706	-	4,706
Реализация нефти	1,245	-	-	-	1,245	-	1,245
Прочие доходы	3	-	-	-	3	-	3
Прочий доход от основной деятельности	-	-	-	342	342	-	342
Выручка и прочий доход сегмента	5,954	-	-	342	6,296	-	6,296
Межсегментная выручка	-	-	-	(342)	(342)	-	(342)
Выручка и прочий доход сегмента от внешних клиентов	5,954	-	-	-	5,954	-	5,954
Убыток от совместно контролируемой организации	(250)	-	-	-	(250)	-	(250)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	823	(55)	-	(2,348)	(1,580)	(41)	(1,621)
Налоги	(411)	-	-	(43)	(454)	-	(454)
Чистая прибыль / (убыток) за период	412	(55)	-	(2,391)	(2,034)	(41)	(2,075)

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)

(в тысячах долларов США)

Итого активы	174,719	36,188	12,405	20,245	243,557	3	243,560
Итого обязательства	16,820	1,290	129	21,357	39,596	142	39,738
Денежные затраты на разведочные и оценочные активы, основные средства	828	867	252	-	1,947	-	1,947
Износ, исчерпание и амортизация	674	-	-	-	674	-	674

Примечание 1 - Прекращенная деятельность в 2013 году.

Затраты по займам в сумме 9,000 долларов США и 21,000 долларов США, понесенные в Корпоративном сегменте, были капитализированы в течение периода в казахстанском и таджикском сегментах, соответственно.

4 Выплаты на основе акций

Опционы на акции

Полные сведения об опционах на акции и программе поощрения акциями изложены в годовой консолидированной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Опционы по данной программе предоставляются тремя траншами либо за два, либо за три года. Эти опционы представляют собой сделки с расчетом долевыми инструментами путем выплат на основе акций.

В отношении как опционов на акции, (так и выпущенных акций в предыдущем периоде), издержки уплаты стоимости услуг в сумме 82,000 долларов США (2014 год: 147,000 долларов США) были отражены за период. Никакие суммы не были капитализированы в текущем или предыдущем периодах.

Следующая таблица резюмирует деятельность по опционам на акции за периоды, закончившиеся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года.

	За три месяца, закончившиеся 31 марта			
	2016		2015	
	Количество опционов	Средневзвешенная цена исполнения (в долларах США)	Количество опционов	Средневзвешенная цена исполнения (в долларах США)
Неисполненные на 1 января	11,025,500	0.31	15,362,400	1.58
Предоставленные	14,307,500	0.04	10,022,500	0.23
Конфискованные	(1,080,000)	0.22	-	n/a
Утратившие силу	(261,000)	0.90	(2,868,600)	1.55
Неисполненные на 31 марта	23,992,000	0.14	22,516,300	0.98
Подлежащие исполнению на 31 марта	5,292,833	0.38	13,313,800	1.50

Варранты, классифицированные как производные финансовые инструменты

Компания выпустила варранты, которые классифицируются как производные финансовые инструменты. Сведения о них приведены в Примечании 11.

Варранты, выпущенные в связи с займами

Следующие таблицы резюмируют деятельность в отношении варрантов за периоды, закончившиеся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года.

За три месяца, закончившиеся 31 марта
2016 2015

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

	Количество варрантов	Средневзвешенная цена исполнения (в долларах США)	Количество варрантов	Средневзвешенная цена исполнения (в долларах США)
Неисполненные на 1 января	2,090,000	2.50	2,090,000	2.50
Утратившие силу	-	n/a	-	n/a
Неисполненные на 31 марта	2,090,000	2.50	2,090,000	2.50
Подлежащие исполнению на 31 марта	2,090,000	2.50	2,090,000	2.50

5 Налогообложение

Компания «Tethys» находится на Каймановых островах, где не налагается налог на доход компании. Компания также действует на территории других налоговых юрисдикций, наиболее значимой из которых является Казахстан, где ставка налога составляет 20%.

Резерв на подоходный налог отличается от расчетного резерва по подоходному налогу по следующим причинам:

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Убыток до уплаты подоходного налога от продолжающейся деятельности	(5,598)	(1,580)
Ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма взимания подоходного налога	(1,120)	(316)
Уменьшение в результате:		
Неподлежащих вычету расходов, без влияния курсов иностранных валют на функциональную валюту	65	(333)
Проверки налоговых оценок и влияния курсов иностранных валют на налоговые фонды	467	398
Влияние эффективных налоговых ставок на территории других иностранных юрисдикций	808	379
Убытки и налоговые активы, не использованные/признанные	(141)	326
	79	454
Расходы по текущим налогам	31	43
Скидка отложенного налога	48	411
Итого	79	454

Временные разницы, включающие чистое обязательство по отложенному подоходному налогу:

	По состоянию на	
	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Налоговые убытки	223	226
Отложенный налоговый актив	223	226
Капитальные активы	12,984	13,008
Прочее	(2,147)	(2,216)
Отложенное налоговое обязательство	10,837	10,792

Текущий и отложенный налог не взимаются или (не начисляются) в отношении дохода от капитала или прочего совокупного дохода. Общая сумма налога, подлежащая взиманию (начислению) указана в отчете о совокупном доходе.

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

6 Убыток по акции

Продолжающаяся деятельность	Ед.изм.	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
		2016	2015
Убыток на акцию для целей расчета основного и разводненного убытка, относимый к держателям обыкновенных акций	\$'000	(5,677)	(2,032)
Средневзвешенное количество акций	000s	341,075	336,520
Сумма за акцию	\$	(0.02)	(0.01)

Убыток от прекращенной деятельности составил ноль центов по акции в каждом периоде.

Базовый убыток по акции рассчитывается путем деления убытка, относимого к акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций выпуска в течение периода. Сведения о разводнении на акцию рассчитываются путем корректировки средневзвешенного количества выпущенных в обращение обыкновенных акций с целью допущения конвертации всех разводняющих потенциальных обыкновенных акций. Потенциальные обыкновенные акции, в том числе опционы на акции и warrants по ним, считаются антиразводняющими, в связи с чем, нет никакой разницы между основной и разводненной прибылью на акцию.

7 Нематериальные активы

Разведочные и оценочные активы	Казахстан	Грузия	Таджикистан	Итого
По состоянию на 1 января 2015 года	-	11,996	35,634	47,630
Прирост	129	909	12,284	13,322
Списанные затраты на разведку и оценку	-	-	(25,918)	(25,918)
Перевод из активов, удерживаемых для продажи	29,168	-	-	29,168
По состоянию на 31 декабря 2015 года	29,297	12,905	22,000	64,202
Прирост	76	156	1,065	1,297
По состоянию на 31 марта 2016 года	29,373	13,061	23,065	65,499

8 Основные средства

	Нефтегазодобывающие основные средства			Стоимость	Нефтегазовое оборудование		Иные внеоборотные активы ¹			Итого сумма чистой балансовой прибыли
	Стоимость	Амортизация	Итого		Стоимость	Амортизация	Итого	Стоимость	Амортизация	
По состоянию на 1 января 2015 года	-	-	22,184	(8,882)	13,302	1,690	(1,188)	502	13,804	
Прирост	2,113	-	2,113	-	-	94	-	94	2,207	
Перевод из активов, удерживаемых для продажи (см. примечание 2)	166,069	(43,367)	122,702	3,159	(696)	2,463	3,785	(2,764)	1,021	126,186
Списание имущества	-	-	-	-	-	(474)	405	(69)	(69)	
Накопленная амортизация и обесценение	-	(24,870)	(24,870)	-	(2,976)	(2,976)	-	(885)	(885)	(28,731)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	168,182	(68,237)	99,945	25,343	(12,554)	12,789	5,095	(4,432)	663	113,397
Прирост	133	-	133	-	-	10	-	10	143	
Накопленная амортизация и обесценение	-	(2,101)	(2,101)	-	(693)	(693)	-	(74)	(74)	(2,868)

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

По состоянию на 31 марта 2016 года	168,315	(70,338)	97,977	25,343	(13,247)	12,096	5,105	(4,506)	599	110,672
------------------------------------	---------	----------	--------	--------	----------	--------	-------	---------	-----	---------

Примечание 1 – Сюда входят транспортные средства, компьютеры и офисное оборудование.

9 Ограниченные в использовании денежные средства

Суммы внеоборотных активов включают депозиты, приносящие проценты, имеющиеся в Казахстане, которые были размещены с целью выполнения местных казахстанских требований в отношении обязательств по выбытию основных средств. Суммы за текущий период включают деньги, размещенные на временном депозите в качестве обеспечения по корпоративным кредитным карточкам и депозит в Министерстве финансов в Дубай.

10 Финансовые обязательства

	Эффективная годовая процентная ставка	Срок погашения	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные				
Займы на установки	14.8%	2017	4,572	1,386
Казахстанский заем	14.0%-15.9%	2016	2,547	2,571
Заем компании Olisol	8.2%	2016	3,599	5,202
			10,718	9,159
Долгосрочные				
Займы на установки	14.8%	2017	419	3,995
Корпоративные займы	22.6%	2017	10,160	9,846
Конвертируемые займы	10.6%	2017	9,235	9,032
			19,814	22,873
Итого			30,532	32,032

Справедливая стоимость финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости. По состоянию на 31 марта 2016 года, Компания соблюдает все долговые обязательства, касающиеся всех договоров займа.

Займы на установки

13 февраля 2014 года Компания заключила соглашение о займе в попытке занять до 12 миллионов долларов США. Заем обеспечен акциями заемщика, находящегося в собственности дочернего предприятия Компании, который, в свою очередь, владеет двумя буровыми установками и прочим оборудованием. По состоянию на 31 марта 2016 года займы с номинальной стоимостью 4,7 миллионов долларов США и 2,1 миллиона фунтов стерлингов Великобритании были получены по соглашению.

Кредиторы получают первоначальную сумму погашения в виде 34 равных ежемесячных выплат, включая проценты и капитал, вместе с единого шарового погашения половины основной суммы на дату погашения.

Эти займы удерживаются по амортизированной стоимости с процентами, подлежащими выплате в размере 12% годовых, и по эффективной процентной ставке в размере 14.8% годовых.

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

Казахстанский заем

29 июня 2012 года Компания объявила, что она предоставила обеспечение по кредитной линии от казахстанского банка для финансирования капитальных издержек в Казахстане (далее – «банковская кредитная линия»).

Банковская кредитная линия была организована ТОО «Eurasia Gas Group», с согласия Компании, и является банковским займом ТОО «Eurasia Gas Group», основного покупателя нефти Компании и клиента ТОО «АОТ», в силу чего ТОО «Eurasia Gas Group» пользуется банковской кредитной линией с одобрения Компании, и средства переводятся дочернему предприятию Компании, то есть компании TAG. Срок банковской кредитной линии – до четырех лет, в зависимости от требований Компании, с начислением процентов в размере от 12% до 15% годовых на использованные суммы.

В январе 2013 года соглашение о казахстанском займе было расторгнуто и заменено соглашением, в соответствии с которым авансируются Компании и погашаются в форме вычета против реализации нефти. Условия соглашения, в основном, такие же (например, основное погашение должно быть завершено к апрелю 2016 года путем ежемесячных выплат и основной суммы, и процентов) и поэтому, согласно МСФО, авансируемые суммы все еще рассматриваются как заем.

Общая сумма денежных средств в размере 1,9 миллиардов тенге (12,9 миллиона долларов США) была авансирована Компании по соглашению о займе, с ежемесячными выплатами как основной суммы, так и процентов (по средневзвешенной эффективной процентной ставке в размере от 14.0% до 15.9%). Невыплаченный остаток займа на 31 марта 2016 года показан в приведенной выше таблице.

В случае если добыча нефти откладывается более чем на 30 дней, невыплаченная сумма должна быть возвращена ТОО «Eurasia Gas Group» в течение 30 дней после получения уведомления о возврате.

Некоторые нефтегазовые активы были переданы в залог компаниями «TAG» и «АОТ» в качестве обеспечения упомянутой выше банковской кредитной линии.

Займ, предоставленный компанией Olistol

19 ноября 2015 года Компания объявила о том, что заключила договор о предоставлении финансирования в виде конвертируемой кредитной линии на сумму 15 миллионов долларов США (далее – «Договор о предоставлении кредитной линии») с компанией Olistol Petroleum Limited (Компания «OPL»). Суммы, предоставляемые по кредитной линии подлежат конвертации в обыкновенные акции компании Tethys по цене 0,17 канадских долларов за акцию. Срок погашения промежуточного финансирования - 31 августа 2016 года, с начислением процентов по ставке 9% годовых, которые наряду с основной суммой подлежат выплате на дату погашения.

2 марта 2016 года Компания объявила о подписании поправки к Договору о предоставлении кредитной линии («Поправки к Договору о предоставлении кредитной линии»), согласно которому OPL согласна, при условии соблюдения определенных согласований, провести конвертацию всех сумм, кроме суммы задолженности по основному долгу и начисленным процентам в размере 1 миллионов долларов США в обыкновенные акции по цене 0,10 долларов США за акцию, в рамках осуществления Договора о предоставлении кредитной линии (примерно 6,25 миллионов долларов США).

21 марта 2016 года Компания OPL произвела конвертацию суммы задолженности в размере 3,7 миллионов долларов США в 37,440,042 акций. 15 апреля 2016 года была произведена конвертация еще одной суммы задолженности в размере 2,6 миллионов долларов США в 25,604,419 акций.

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

Корпоративные – Новое ссудное финансирование на сумму 6.0 миллионов долларов США

16 января 2015 года Компания объявила о том, что обеспечила новую необеспеченную кредитную линию в сумме 6.0 миллионов долларов США. Основная сумма причитается к выплате в конце двух лет вместе с выплатой процентов в размере 8% годовых, причитающихся к выплате каждые 6 месяцев. Сумма займа была использована Компанией полностью.

В связи с ссудным финансированием, Компания выдала кредитору 35 600 000 warrants по акциям Компании стоимостью C\$0.19. Компания оценила данные warrants при первоначальном признании в 2,1 миллиона долларов США. Warrants были предоставлены в течение предыдущего года по выкупной стоимости в размере 2,1 миллиона долларов США, которая была добавлена к основной сумме и подлежала погашению в течение двух лет.

Корпоративные – Новое ссудное финансирование на сумму 3.5 миллиона долларов США

10 марта 2015 года Компания получила обеспечение новой необеспеченной кредитной линии от Annuity and Life Reassurance Ltd («ALR»), компании, контролируемой Pore Asset Management, крупнейшего акционера Компании. Основная сумма причитается к выплате в конце двух лет вместе с выплатой процентов в размере 8% годовых, причитающихся к выплате каждые 6 месяцев. Сумма займа была использована Компанией полностью.

В связи с ссудным финансированием, Компания выдала кредитору 23 333 333 warrants по акциям Компании стоимостью C\$0.19. Компания оценила эти warrants при первоначальном признании в 0,8 миллионов долларов США.

Необеспеченная конвертируемая кредитная линия от AGR Energy №1

13 мая 2015 года Компания выдала конвертируемые облигации на совокупную основную сумму 7,5 миллионов долларов США (Облигации AGR) Компании «AGR Energy Limited No.1» (далее – «Компания «AGR Energy No.1»). Облигации AGR конвертируются в Обыкновенные акции, с учетом обычных резервов на корректировку, по конверсионной цене 0.10 доллара США за акцию на 75 000 000 Обыкновенных акций в совокупности. Конверсионный опцион был учтен как встроенный производный инструмент и оценен Компанией при первоначальном признании в сумме 180 000 долларов США.

Облигации AGR подлежат погашению 30 июня 2017 года с выплатой процентов в размере 9% годовых.

Необеспеченная конвертируемая кредитная линия от ALR

1 июня 2015 года Компания выдала конвертируемые облигации на совокупную основную сумму 1 760 978 долларов США Компании «ALR» (далее – Облигации ALR), компании, контролируемой Компанией «Pore Asset Management», крупнейшим акционером Компании. Облигации ALR конвертируются в Обыкновенные акции, с учетом обычных резервов на корректировку, по конверсионной цене 0.10 доллара США за акцию на 17 609 780 Обыкновенных акций в совокупности. Конверсионный опцион был учтен как встроенный производный инструмент и оценивается Компанией при первоначальном признании в сумме 70 000 долларов США.

Облигации ALR с уплатой процентов в размере 9% годовых подлежат погашению до 30 июня 2017 года.

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

11 Производные финансовые инструменты

Варранты

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Сальдо, начало года	275	-
Выдано в течение года	-	2,949
Прибыль от изменения справедливой стоимости	(204)	(573)
Выдача варрантов (см. примечание 10)	-	(2,101)
Сальдо, конец года	71	275

Обязательство по варрантам представляет собой финансовое обязательство, относящееся к варрантам по акциям, которые выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании. Эти варранты были выданы в связи с двумя корпоративными займами, описанными в Примечании 10.

Обязательство первоначально было признано по справедливой стоимости. Поскольку варранты выражены в иностранной валюте, держатель имеет право продать опцион с целью обмена варранта, выраженного в иностранной валюте, на фиксированное количество акций, выраженных в функциональной валюте. Данный опцион является производным финансовым инструментом и первоначально был признан по справедливой стоимости, а в последующем оценен по справедливой стоимости через прибыль.

Справедливая стоимость обязательства была определена с использованием модели опционного ценообразования Блэка-Шоулза, применяя следующие обычные допущения:

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Средневзвешенная справедливая стоимость	USD0.01	USD0.01
Безрисковая ставка	0.54%	0.48%
Расчетный срок	1.0 в год	1.2 в год
Волатильность	112.42%	108.00%
Дивиденд	Ноль	Ноль

Следующая таблица резюмирует операции с варрантами за периоды, заканчивающиеся 31 декабря 2015 года и 31 марта 2016 года.

	Количество варрантов	Средневзвешенная цена исполнения, в долларах США
Неисполненные на 1 января 2015 года	-	-
Выпущенные	58,933,333	0.15
Выдача варрантов (см. примечание 10)	(35,600,000)	0.15
Неисполненные и подлежащие исполнению на 31 декабря 2015 года	23,333,333	0.15
Неисполненные и подлежащие исполнению на 31 марта 2016 года	23,333,333	0.15

Условия достижения показателей, закрепляемые за этими варрантами, отсутствуют, и все предоставленные варранты были предоставлены незамедлительно. Варранты представляют собой сделки с расчетом долевыми ценными бумагами путем выплаты на основе акций.

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

При оценке ожидаемой волатильности, Компания учитывает историческую волатильность цен на собственные акции за последнее время, соразмерных с ожидаемым сроком действия warrants.

Конвертируемые займы

В мае и июне 2015 года Компания выдала два конвертируемых займа, условия которых описаны в Примечании 10. Облигации AGR имеют признаки расчета наличными денежными средствами, который не удовлетворяет условиям толкования сложного инструмента в соответствии с МСБУ 32.25 и/или МСБУ 32.26. В результате, инструмент является гибридным финансовым инструментом, содержащим в себе признаки конверсии встроенного производного инструмента. Облигации ALR имеют отдельный признак расчета наличными денежными средствами, который требует от Компании возместить держателю сумму предложения. Он рассматривается как возможный резерв по урегулированию согласно МСБУ 32.25. Соответственно, инструмент является гибридным финансовым инструментом, содержащим в себе признаки встроенного производного инструмента. Встроенный производный инструмент был оценен вначале и переоценен по состоянию на конец периода, сведения по ним представлены ниже.

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Выдано в течение года	-	250
Доход от переоценки справедливой стоимости	-	(250)
Сальдо, конец года	-	-

Справедливая стоимость обязательства была определена, используя модель оценки с применением следующих допущений:

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредитный спред	9.94%	9.94%
Волатильность	70.00%	70.00%

12 Акционерный капитал

Акционерный капитал и эмиссионный доход

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Уставный		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0.10 доллара США каждая	700,000,000	700,000,000
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0.10 доллара США каждая	50,000,000	50,000,000

Обыкновенный собственный акционерный капитал

Размещенный и полностью оплаченный	Количество	Акционерный капитал	Эмиссионный доход
По состоянию на 1 января 2015 года	336,452,667	33,645	321,724
Выпущенный в течение года	507,720	51	79
По состоянию на 31 декабря 2015 года	336,960,387	33,696	321,803
Выпущенный в течение года (см. примечание 10)	37,440,042	3,744	-
По состоянию на 31 марта 2016 года	374,400,429	37,440	321,803

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

21 марта 2016 года, Компания Olisol Petroleum Limited конвертировала сумму задолженности по выданному Компанией займу в размере 3.7 миллионов долларов США в 37,440,042 акций. Более подробная информация приведена в примечании 10.

13 Сделки со связанными сторонами

Сделки между дочерними предприятиями Компании, которые являются связанными сторонами, были исключены при консолидации и не раскрываются в настоящем примечании. Любые другие сделки со связанными сторонами, требующие раскрытия, отсутствуют.

14 Изменения в оборотном капитале

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2016	2015
Сокращенный отчет о финансовом положении:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2,498)	(1,224)
Товарно-материальные запасы	7	(12)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,019	(386)
Изменения в оборотном капитале	(472)	(1,622)
Неденежные операции	313	135
Чистые изменения в оборотном капитале	(159)	(1,487)
Сокращенный отчет о движении денежных средств:		
Операционная деятельность	(137)	641
Инвестиционная деятельность	(22)	(2,128)
Чистые изменения в оборотном капитале	(159)	(1,487)

15 Финансовые обязательства и непредвиденные расходы

Судебные процессы, претензии и суммы обложения

Компания участвует в претензиях и исках, возникающих в ходе деятельности Компании, и является объектом различных судебных исков и рисков, включая потенциальные претензии по соблюдению природоохранного законодательства и налоговый статус Компании. Несмотря на невозможность определенно предсказать исход этих претензий, Компания не ожидает существенное неблагоприятное воздействие на финансовое положение, движение денежных средств или результаты деятельности Компании. В случае неблагоприятного исхода существует вероятность существенного неблагоприятного влияния на консолидированную чистую прибыль или убыток Компании в периоде, в котором будет определен исход. Начисления в отношении судебных процессов, претензий и сумм обложения признаются, если Компания определит вероятность убытка, и может быть определена сумма. Компания полагает, что она сформировала соответствующий резерв по таким претензиям. Будучи полностью приемлемыми, по мнению Компании, некоторые из этих позиций, в том числе неопределенный налоговый статус, в случае оспаривания не могут быть полностью подтверждены при проверке.

Казахстан

Регулятивная среда, в том числе налоговая среда в Республике Казахстан являются предметом изменений и непоследовательного применения, толкования и принудительного правоприменения, и, в частности, действующие договоры о недропользовании тщательно изучаются налоговыми и прочими органами. Это могло привести к неблагоприятным изменениям налогового статуса Компании. Несоблюдение

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)

(в тысячах долларов США)

казахстанских законов и постановлений, как истолковывают казахстанские органы, может привести к доначислению налогов, штрафов и пени. Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в состоянии постоянного развития и поэтому являются предметом различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективную силу. Налоговые периоды с целью проверки налоговыми органами с ретроспективной силой составляют пять лет. Руководство полагает, что его толкование соответствующего законодательства является адекватным, и налоговый статус Компании, позиции в отношении валютного законодательства и таможенного контроля сохраняются.

Финансовые обязательства по производственному плану казахстанских коммерческих предприятий могут быть суммированы следующим образом:

	Финансовые обязательства по казахстанскому производственному плану			
	Окончание срока	План на 2016 год	Израсходовано до сегодняшнего дня за 2016 год	План на 2017 год и позднее
Договор Аккулка на добычу (газ)	2018			
Финансовые обязательства, итого		5,500	415	8,590
Инвестиции		2,383	161	3,698
Договор Кызылой на добычу (газ)	2029			
Финансовые обязательства, итого		8,209	290	45,852
Инвестиции		3,432	124	8,417
Договор Аккулка на разведку (нефть)	2019			
Финансовые обязательства, итого		6,828	953	9,130
Инвестиции		5,368	460	6,878
Договор Куль-Бас на разведку	2015			
Финансовые обязательства, итого		-	-	-
Инвестиции		-	-	-
Финансовые обязательства, итого		20,537	1,658	63,572
Инвестиции, итого		11,183	745	18,993

Общие исходные данные

Производственные планы в отношении договоров на разведку и добычу, согласованные с казахстанскими государственными органами, включают необходимый уровень «Инвестиций», как определено в договорах. «Инвестиции» включают капитальные издержки, расходы по основной деятельности, затраты на социальное обеспечение, контроль за недрами и обучение специалистов. Это и есть тот необходимый уровень Инвестиций, который составляет основное финансовое обязательство Компании в отношении ее финансовых обязательств по производственным планам, и в зависимости от которого Компания оценивается, главным образом, соответствующими казахстанскими государственными органами наряду с объемами добычи в Договорах на добычу. Несоблюдение Компанией необходимого уровня Инвестиций может подвергнуть Компанию риску лишения лицензии или применению мер наказания за неисполнение таких обязательств. С учетом неисполнения обязательств в 2015 году, государственный орган с большой вероятностью может определить меру наказания в виде штрафа в размере до 1.9 миллиона долларов США. Однако, компания будет отстаивать свою позицию в виду наличия смягчающих обстоятельств для того, чтобы отменить либо уменьшить сумму таких штрафов.

В дополнение, предполагаемый уровень других затрат составляет часть общего производственного плана (страхование, ликвидные средства, косвенные затраты и налоги). Взятая вместе с Инвестициями сумма, указанная выше, составляет «Общую сумму финансовых обязательств» Компании, как определено в договорах и указано в приведенной выше таблице.

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

Помимо финансовых обязательств Компании по производственным планам, прочие суммы могут стать подлежащими уплате казахстанским государственным органам при определенных обстоятельствах. Таковые описаны ниже.

Договор Аккулка на добычу

23 декабря 2009 года Компания и Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан подписали Договор на добычу по месторождению Аккулка, предоставляющий Компании исключительные права на добычу газа из Блока Аккулка в течение девяти лет. Будучи обусловленной началом промышленной добычи на договорной территории Аккулка, сумма в размере 3 500 000 долларов США причиталась к выплате казахстанским государственным органам в качестве возмещения исторических затрат за предыдущие периоды, понесенных ранее в отношении контрактной территории. В отношении той части контрактной территории, на которой началась добыча в 2010 году, поэтапные выплаты за девятилетний период на общую сумму приблизительно 933 997 долларов США должны быть произведены равными долями на ежеквартальной основе после начала добычи до полного возмещения. По состоянию на 31 марта 2016 года Компания возместила казахстанским государственным органам 650,256 долларов США в отношении месторождения Аккулка.

Договор Куль-Бас на разведку и добычу

Казахстанское Правительство должно получить компенсацию за ранее возникшие исторические затраты, понесенный в предыдущие периоды и относящиеся к контрактной территории, в сумме 3 275 780 долларов США. На сегодняшний день Компания выплатила две суммы в размере 49 137 долларов США каждая в отношении этого остатка. В том случае и когда начнется промышленная добыча, сумма в размере 80 666 долларов США подлежит выплате на ежеквартальной основе до полной оплаты неисполненной части исторических затрат истекшего в предыдущие периоды в сумме 3 177 506 долларов США.

Срок действия данного договора истек 11 ноября 2015 года, и 29 декабря 2015 года Компания объявила о том, что ей предоставляется отсрочка при условии одобрения проекта расширения, производственного плана и последующей регистрации соответствующего дополнения к договору.

Таджикистан

Компания имеет законные 28.33% доли участия (33.33% доли участия через ее дочернее предприятие, 85% которого находится в собственности) в капитале компании Bokhtar Operating Company B.V. с партнерами Total и CNPC, каждый из которых имеет 33.33% доли участия.

По условиям соглашения о выполнении субподрядчиком части договорных работ, заключенного 18 июня 2013 года с Total и CNPC, Компания должна внести всего 11.11% или 9 миллионов долларов США от первой суммы в размере 98,8 миллионов долларов США первоначального производственного плана. По состоянию на 31 марта 2016 года партнеры совместного предприятия внесли 90,0 миллионов долларов США в Bokhtar Operating Company, из которых доля Компании составила 15,2 миллиона долларов США. На 31 марта 2016 года Компания «Bokhtar» имела договорные финансовые обязательства, еще не понесенные или не начисленные в отношении сейсморазведочных работ, в которой доля участия Компании «Tethys» составила 33.33%. Данная информация не была предоставлена Компании совместной операционной компанией в результате невыполнения запросов на предоставление денежных средств в размере 8.7 миллионов долларов США.

Компания была уведомлена одним из его партнеров совместного предприятия о том, что он считает необоснованным решение государственного органа Таджикистана, вынесенное по результатам

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

рассмотрения соглашения о выполнении части договорных работ, по которой Компании следует выплатить налоги за 2013 год. Несмотря на это, Компания должна будет выплатить такие налоги, которые могут достичь суммы в 3.2 миллиона долларов США. Партнер будет добиваться возмещения компенсации от компании в соответствии с соглашением о выполнении части договорных работ.

Грузия

Компания имеет 49% доли участия в трех блоках в Восточной Грузии и несет ответственность за финансирование ее доли в производственном плане в процентном соотношении.

В течение 2015 года Совместное предприятие полностью пересмотрело и переоценило обязательства по проведению работ и затраты на разведку. Будущий производственный план также был сокращен и отложен по всем 3 блокам: XIA, XIN и XIM. В 2016 году это предполагает концентрацию на сейсморазведочных работах 2D сейсморазведки по себестоимости для Компании «Tethys» в сумме 0.9 миллиона долларов США, после чего Совместное предприятие примет обоснованное решение в 2017 году о бурении или прекращении дальнейшей деятельности с учетом возможного бурения любых скважин в 2018 году.

Узбекистан

После прекращения деятельности Компании в Узбекистане в декабре 2013 года налоговые органы потребовали от Компании оплату дополнительных налогов в размере 2.1 миллиона долларов США. Компания, после получения профессиональной консультации, считает, что, данное требование не имеет никаких оснований или является необоснованной, в связи с чем оспорило данное требование. Кроме того, после прекращения деятельности в данной стране, Компании не удалось получить оплату за реализацию нефти, ранее поставленного на Ферганский нефтеперерабатывающий завод с расчетной стоимостью в размере 1.6 миллиона долларов США, что вполне может использоваться для урегулирования любых споров до его окончательного разрешения.

16 Операционная аренда

Сдача в аренду в качестве арендатора:

Операционная аренда состоит, в основном, из аренды под офисы. Обязательства по аренде:

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее 1-го года	551	611
1 – 3 лет	691	722
Более 3 лет	-	75

17 Последующие события

Юридически обязывающее частное размещение на сумму 9,8 миллионов канадских долларов компанией Olisol Investments Limited

29 апреля 2016 года, Компания объявила о том, что заключила юридически обязывающее инвестиционное соглашение (далее по тексту - «Инвестиционное соглашение») с компанией Olisol Investments Limited («Olisol») с подробным указанием сроков и условий, по которому компания Olisol Petroleum Limited, дочерняя компания компании Olisol («OPL»), соглашается приобрести 181,240,793 новых обыкновенных

Tethys Petroleum Limited

Примечания к Сокращенной консолидированной финансовой отчетности (непроверенной)
(в тысячах долларов США)

акций компании Tethys («Акция») по цене 0,054 канадских долларов за акцию, для получения общей поступления в размере 9.8 миллионов канадских долларов, путем частного размещения («Размещение») и для обеспечения дальнейшего увеличения акционерного капитала в размере 50 миллионов акций по цене 0,054 канадских долларов за акцию (далее по тексту – «Дальнейшее финансирование», вместе со «Сделкой»). Дальнейшее финансирование принесет поступления в размере 2,7 миллионов канадских долларов на общую сумму 12,5 миллионов канадских долларов согласно Сделке. Данное инвестиционное соглашение было пересмотрено и дополнено, которое было подписано Сторонами 7 декабря 2015 года.